

富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 東歐基金

TEMPLETON EASTERN EUROPE FUND

滙集天然資源和整合商機的投資天地

基金基本資料(10/31/2011)

發行日期：1997年11月10日
 (累積型歐元股份成立於1997/11/10)⁽¹⁾
 (累積型美元股份成立於2005/10/25)⁽¹⁾
 計價幣別：歐元/美元⁽²⁾
 投資地區：東歐為主
 投資標的：股票
 基金規模：5億3仟8佰萬歐元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Dr. J. Mark Mobius
 (上任時間) 1997
 管理費：1.60%
 波動風險：32.02%(理柏,三年期歐元)⁽³⁾
 彭博代號：TEMEAEI
 對應指數：MSCI EM Europe Index

基金特色

--目前均衡佈局東歐各國股市：本基金均衡佈局於俄羅斯、奧地利、中歐三國及土耳其股市，以分享東歐各國的多元化投資商機。

--商品、金融與消費類股三足鼎立：全球景氣復甦帶動之商品需求將裨益東歐能源、原物料產業。金融類股則受惠該區域金融深化趨勢所衍生的熱絡商機。再者，看好土耳其和波蘭的消費成長商機，以及俄羅斯的娛樂媒體(電視台)和酒類的市場擴張機會。

--集中精選的持股策略基金：目前採取集中化持股的策略，貴精不在多，精挑投資明星標的，僅分散在27檔個股，發揮高度的投資效率。(截至2011/9/30)。

--榮獲2005年英國理柏資訊之三年期最佳新興歐洲基金獎⁽⁵⁾

投資展望

--俄羅斯即將加入WTO，該行動對於俄羅斯股市相當有利，有助於改善國際形象及加速商品體制改革，並提升俄羅斯股市的本益比，若歐債局勢能否和緩，俄羅斯股市不排除掀起一波慶祝行情，且俄羅斯股市在十二月將進行國會選舉，且明年3/4日更有總統選舉，依過去經驗來看，多有選舉行情出現，加以俄股本益比偏低，股市後勢有機會走出一波漲勢。

累積報酬率 (台幣別, 至10/31/2011止, 資料來源: 理柏)

	十年	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
累積	234.12%	-37.60%	28.41%	-24.18%	-34.06%	-32.57%	-25.24%
年平均	12.81%	-9.00%	8.69%	-12.91%	-34.06%	-	-

註：以歐元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁴⁾ (每月投資新台幣5000元, 至10/31/2011止, 資料來源: 理柏)

	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$234,399	\$165,013	\$89,562	\$44,801

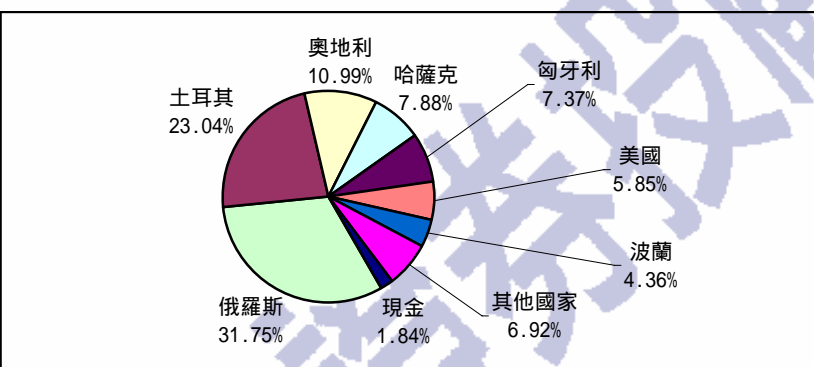
註：以歐元A股累積型股份為準, 累積投資成果 = 成本 + 投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10
報酬率	-6.22%	5.88%	30.42%	39.56%	54.66%	23.04%	10.89%	-66.02%	98.50%	24.91%

註：以歐元A股累積型股份為準, 本基金2000/10/2起由美元計價改為歐元計價, 表中2000年乃統一以歐元為原幣

資產配置圖(10/31/2011)



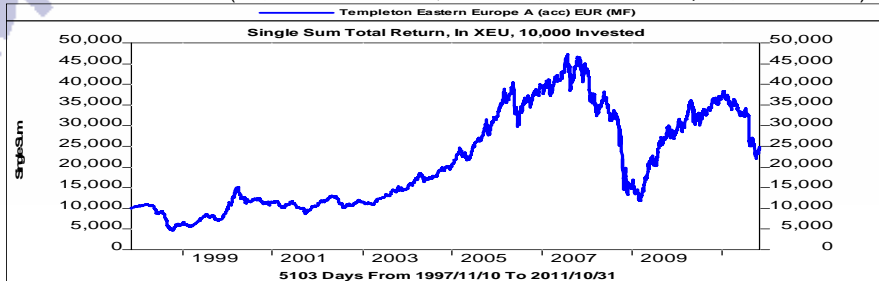
主要持股明細(10/31/2011) 占總資產百分比

Sberbank Of Russia(俄,銀行)	10.94%
Lukoil Holdings(俄,能源)	7.18%
Turkiye Vakiflar(土耳其,銀行)	7.13%
Gazprom(俄,能源)	6.85%
CTC Media Inc(俄羅斯,媒體)	5.85%
Turkiye Is Bankasi(土耳其,銀行)	5.45%
Kazmunaigas Exploration Production(哈薩克,能源)	4.86%
OTP Bank(匈牙利,銀行)	4.42%
Raiffeisen Bank International Ag(奧,銀行)	4.27%
Synergy Co(俄羅斯,酒類)	3.65%

投資產業(10/31/2011)

銀行業	39.05%
能源	25.11%
食品飲料及製菸業	9.58%
媒體業	5.85%
資本設備	4.71%
生化製藥	3.67%
原物料	2.91%
消費性耐久財	2.51%
家庭及個人用品	2.08%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2011/10月底, 資料來源: 理柏)



註：以歐元A股累積型股份為準

本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售, 惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益; 基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外, 不負責本基金之盈虧, 亦不保證最低之收益, 投資人申購前應詳閱基金公開說明書。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。 本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外, 與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險, 而因市值及制度性因素, 流動性風險也相對較高, 新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。投資風險之詳細資料請參閱基金公開說明書。 本文提及之經濟走勢預測, 不必然代表基金之績效, 投資基金所應承擔之相關風險及應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知中, 投資人可至境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載, 或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查閱。 基金過去績效不代表未來績效之保證。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值, 不另行發放, 即是將配息轉入再投資。(2)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換, 轉入之基金以申請轉換次一營業日之淨值計算。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)理柏資訊假設每月1日扣款, 遇例假日則以次一營業日計算。例如：一年期之累積投資成果係假設自2010/11/1起(含)每月1日扣款, 共計扣款12次之截至2011/10/31止計算而得之歷史報酬, 其他期間之累積投資成果以此類推。投資人因不同時間進場, 將有不同之投資績效。(5)得獎資料來源為理柏; 獎項評選期間截至2004年年底。

主管機關核准之營業執照字號：98年金管投顧新字第075號 台北市忠孝東路四段87號8樓 TEL:02-27810088 FAX:02-27817788 <http://www.Franklin.com.tw>