

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 高價差基金

FRANKLIN MUTUAL BEACON FUND

嚴選深度價值投資機會的美股基金

## 基金基本資料(10/31/2011)

發行日期： 1997年7月7日  
 (累積型股份成立於2001/6/22)<sup>(1)</sup>  
 計價幣別： 美元 / 歐元(2001/12/31)<sup>(2)</sup>  
 投資地區： 全球(美國為主)  
 投資標的： 股票為主  
 基金規模： 9億3仟6佰萬美元  
 註冊國家： 盧森堡  
 基金經理人： Peter Langerman /  
 (上任期間) David Segal/Deborah Turner  
 管理費： 1.00%  
 波動風險： 18.57%(理柏,三年期美元)<sup>(3)</sup>  
 彭博代號： TEMAMAI  
 對應指數： S&P 500 Index

## 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	14.92%	-23.98%	14.15%	3.28%	-1.95%	-6.83%	-2.37%
年平均	1.40%	-5.33%	4.51%	1.63%	-1.95%	-	-

註：以美元A股累積型股份為準

## 定期定額累積投資成果<sup>(4)</sup> (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	\$284,343	\$190,409	\$118,328	\$58,376

註：以美元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)

	06	07	08	09	10
美元A股累積型	18.30%	0.50%	-40.22%	27.30%	10.85%
歐元A股累積型	6.10%	-9.10%	-37.59%	24.36%	18.61%

2006年台灣及香港晨星  
「北美股票基金最佳經理獎」<sup>(5)</sup>

## 基金特色

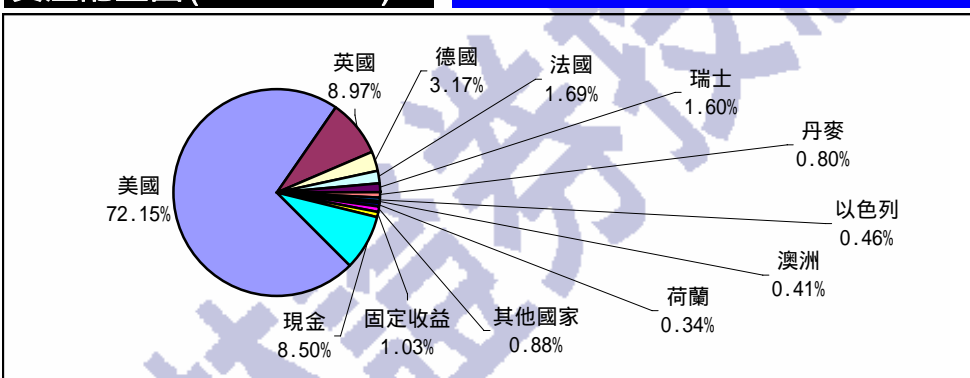
- 以美國股市為主：美國以外市場比重不超過30%。
- 秉持互利哲學的深度價值投資策略
- 三大投資主軸：包含價格被低估的股票、購併題材及大幅跌價的公司債券，因應市場多空變化皆有投資機會。
- 2006年台灣及香港晨星「北美股票基金最佳經理獎」<sup>(5)</sup>。
- 標準普爾基金管理評等AA級(2011/9月)、晨星基金績效評等四顆星(2010/8月)(資料來源：標準普爾，每個資產類別中僅有少於20%的基金符合納入篩選流程的標準，取得AA管理評級代表本基金於投資流程及穩定回報的評比相對同類型基金具備非常高品質；晨星，晨星星等評級最高為五顆星，四顆星為次高評級)。

## 投資展望

- 聯準會維持相對寬鬆的貨幣政策，提供市場豐沛流動性，加上就業市場改善支撐消費動能，市場普遍預期於2011年史坦普500大企業獲利將可突破2007年高峰，美股後市偏向樂觀，建議投資人可以藉由定期定額或是單筆逢低分批佈局。
- 美國企業目前現金水位充沛，未來將持續提高股利、買回庫藏股及進行購併活動，提供互利投資哲學透過「由下而上」精選個股，幫投資人尋找潛力新秀的發揮空間。
- 投資策略：目前以美歐股市為佈局重心，產業別尤其加碼食品飲料煙草、金融保險、健康醫療、能源及公用事業類股(2011/10月)。

## 資產配置圖(10/31/2011)

晨星基金績效評等四顆星(晨星, 2010/8月)



## 主要持股明細(10/31/2011)

占總資產百分比

CVS Caremark Corp(美,藥妝連鎖)	2.88%
White Mountains Insurance Group Inc(美,保險)	2.54%
Merck & Co Inc默克(美,製藥)	2.51%
Microsoft Corp微軟(美,軟體)	2.31%
Pfizer Inc輝瑞(美,生化製藥)	2.16%
Kraft Foods Inc卡夫食品(美,食品)	2.16%
British American Tobacco Plc(英,煙草)	2.08%
Imperial Tobacco Group Plc帝國菸草(英,菸草)	1.72%
Marathon Oil Corp.馬拉松(美,綜合石油)	1.64%
Altria Group Inc(美,菸草)	1.64%

## 主要投資產業(10/31/2011)

食品飲料及製菸業	15.71%
能源	9.45%
生化製藥	8.36%
保險業	7.15%
媒體業	5.56%
醫療設備及服務業	5.07%

## 資產分配(10/31/2011)

股票	90.47%
固定收益	1.03%
現金	8.50%

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：以美元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。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。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利率的年化標準差。(4)理柏資訊假設每月1日扣款、週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)得獎資料來源為晨星；獎項評選期間截至該年度年底。

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>