

富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 亞洲債券基金

TEMPLETON ASIAN BOND FUND

分享亞洲經濟成長及貨幣升值利基

基金基本資料(10/31/2011)

發行日期：2005年10月25日
(累積型股份美元成立2005/10/25)⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：亞洲為主
投資標的：政府債為主、公司債為輔
配息頻率：每月配息⁽²⁾
基金規模：44億2千萬美元
投資政策：追求利息收益、資本增值與匯兌收益為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Michael Hasenstab
Dong Il Kim / Vivek Ahuja
管理費：0.75%
波動風險：15.42%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號：TEMASAD
對應指數：HSBC Asian Local Bond Index

基金特色

--現階段佈局以亞洲地區本國貨幣計價債券為主：期爭取匯兌收益空間
--彈性佈局策略：(1)針對南韓、馬來西亞及印度等已連續升息國家，持有原幣計價短期公債為主，除可分享貨幣升值題材外，也可望降低利率風險；(2)針對債信處於升等軌道，且具高殖利率優勢的印尼，則持有中長期原幣公債為主，可望分享匯兌及匯兌收益機會。
--政府債券為主、公司債券為輔：基金所持有之債券的平均債信評等位於「A-」水準(截至9/30)⁽⁴⁾
--基金得獎：2009及2010年連續兩年榮獲理柏台灣基金獎三年期「亞洲太平洋債券基金」，2011年榮獲香港理柏五年期「亞洲太平洋債券基金」(截至2010/3/12)⁽⁵⁾
--晨星基金績效評等四顆星(資料來源：晨星，截至10/31。晨星星等評級最高為五顆星，四顆星為次高評級)

投資展望

--亞洲債市投資題材：(1)美歐日等成熟國家之低利環境為亞洲債市創造投資機會，亞洲經濟成長相對強勁，可望吸引全球資金持續流入亞洲，帶動亞洲資產多頭行情；(2)多數新興亞洲經濟體財政體質佳，具主權債信調升契機；(3)美元因為供給增加及政府債務負擔加重，做為全球最大的外匯儲備貨幣地位開始受到質疑，主要亞洲國家貨幣可望受惠人民幣地位崛起而有升值行情可期；(4)亞洲債市中，債信品質較高的韓國與新加坡公債扮演防禦性角色，而高殖利率題材的印尼公債則具攻擊特性，同時納入投資組合可望達到攻守兼備之效；(5)股市震盪加劇，政府債券可發揮防禦性功能。

累積報酬率 (台幣別, 至10/31/2011止, 資料來源：理柏)

	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
累積	32.66%	50.69%	7.58%	1.41%	3.08%	0.63%
年平均	5.81%	14.65%	3.72%	1.41%	-	-

註：以美元A股月配息股份為準

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
報酬率	18.33%	6.67%	-5.59%	23.25%	11.34%

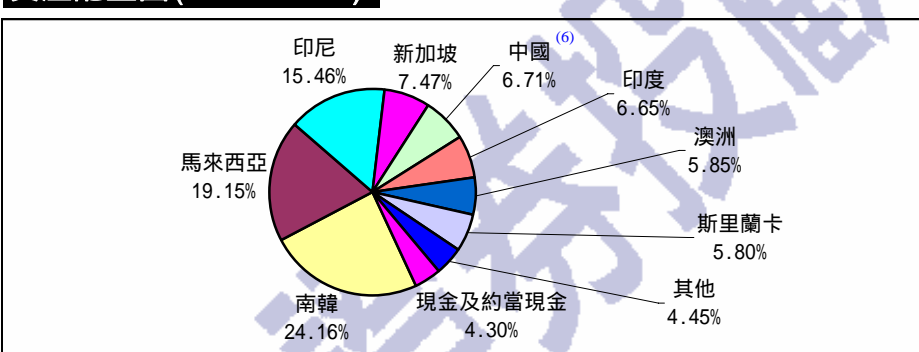
註：以美元A股月配息股份為準

配息率 (年化值)⁽²⁾ (原幣別, 至10/31/2011止, 資料來源：理柏)

	1/2011	2/2011	3/2011	4/2011	5/2011	6/2011	7/2011	8/2011	9/2011	10/2011
配息率	2.99%	2.19%	2.44%	2.81%	2.98%	3.05%	3.19%	2.34%	1.25%	2.44%

註：以美元A股月配息股份為準

資產配置圖(10/31/2011)



主要持股明細(10/31/2011) 占總資產百分比

韓國公債, 4.25%, 12/10/12	10.76%
韓國公債, 4.00%, 6/10/12	4.44%
印尼公債, 4.875%, 5/05/21	3.75%
斯里蘭卡公債, 6.25%, 7/27/21	3.51%
印尼公債, 11.00%, 9/15/25	3.32%
韓國公債, 3.00%, 12/10/13	2.76%
新加坡公債, 2.25%, 7/01/13	2.69%
中國公債, 0.60%, 8/18/14	2.64%
斐濟公債, 9.00%, 3/15/16	2.49%
澳洲公債, 5.50%, 7/17/12	2.47%

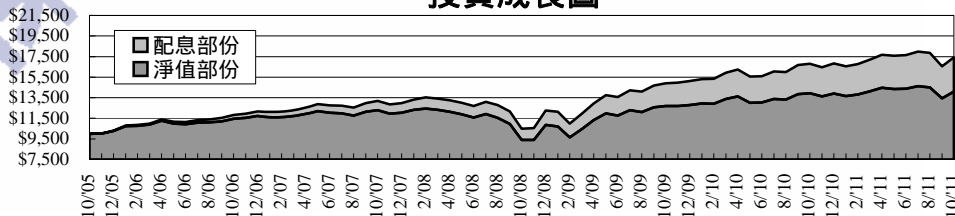
資產分配(10/31/2011)

固定收益	95.70%
現金及約當現金	4.30%

主要幣別分配(10/31/2011)

韓元	23.52%
馬來西亞幣	20.20%
新加坡幣	15.03%
(10/31/2011)	
到期殖利率 ⁽⁷⁾	5.1%
平均存續期間	2.4 Years
平均到期年限	3.6 Years

投資成長圖



期間 7/12/2007 至 10/31/2011(原幣別, 資料來源：理柏)

註：以美元A股月配息股份為準

現階段法令規定境外基金大陸地區證券市場上市之有價證券掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值10%，另投資香港地區紅籌股及H股並無限制。本基金並非完全投資於大陸地區之有價證券，投資人仍須留意中國市場特定政治、經濟與市場之投資風險。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】。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。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>)查詢。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)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，年配息率係採 $(1 + \text{每單位配息金額} / \text{除息前一日淨值})^{12} - 1$ 表示。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，基金平均價值等級取決於巴克萊指數評等系統，其為結合標準普爾、惠譽及穆迪公司給予評等的綜合性價值等級。(5)得獎資料來源為理柏；獎項評選期間截至各頒獎年度之前一年年底。(6)涵蓋大陸、香港等地區證券市場掛牌上市之中國相關有價證券，其中大陸地區證券市場掛牌上市有價證券總金額並不超過基金淨資產價值之10%。(7)基金到期殖利率不代表基金報酬率。

主管機關核准之營業執照字號：98年管投證新字第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>