

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—大中華基金

TEMPLETON CHINA FUND

蘊含龐大商機的新興經濟核心

基金基本資料(10/31/2011)

發行日期：1994年9月1日
 計價幣別：美元
 投資地區：大中華區域為主
 投資標的：普通股為主
 基金規模：19億1仟8百萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Mark Mobius
 管理費：1.60%
 波動風險：23.74%(理柏,三年期原幣)⁽¹⁾
 彭博代號：TEMCHAI
 對應指數：MSCI Golden Dragon 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	278.35%	42.74%	61.09%	-0.74%	-14.29%	-13.67%	-12.50%
年平均	14.22%	7.37%	17.22%	-0.37%	-14.29%	-	-

註：以美元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽²⁾ (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	\$321,306	\$192,582	\$112,537	\$54,117

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
報酬率	44.14%	47.36%	-45.11%	63.76%	17.25%

註：以美元A股累積型股份為準

基金特色

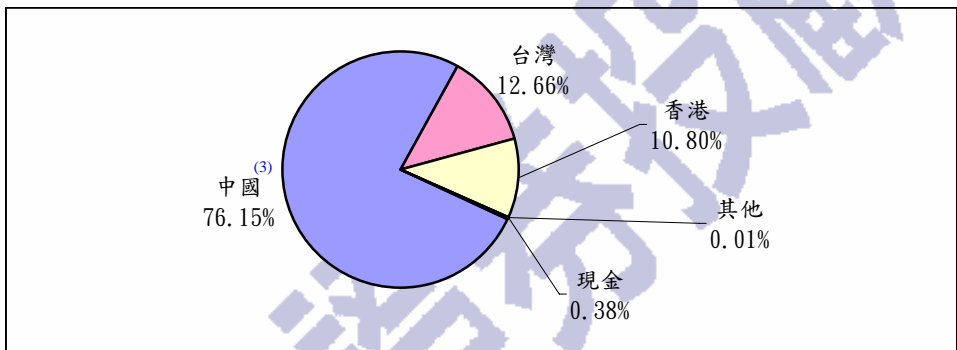
--現階段以中國為佈局核心：中國經濟維持強勁擴張力道，投資及消費對景氣形成有力支撐，且人民幣升值走勢有助帶動資金行情，股市依然有表現空間。
 --掌握大中華區多元投資題材：中國、香港及台灣分別擁有不同的產業競爭利基，本基金可多元佈局具國際競爭力的產業及個股，同時也可分散投資於單一市場的波動風險。
 --聚焦中國消費和能源商機：中國擁有高達13億人口，內需市場具備龐大商機，且中國已經成為全球第一大能源消費國，基礎建設逐漸完成後，運輸用油更將大幅成長，本基金加碼能源與食品及民生物資類股，將受惠中國消費長期成長趨勢及政策利多。
 --晨星基金績效評等四顆星(晨星, 2011/10/31, 晨星等評級最高為五顆星, 四顆星為次高評級)
 --標準普爾基金管理評等AA級(標準普爾, 2011/9/30, 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)

投資展望

--中國國家統計局公佈10月份消費者物價指數年增率連三個月下滑, 自9月份的6.1%滑落到5.5%水準, 隨著能源原料與食品等大宗商品價格走跌, 中國通膨壓力放緩的跡象愈趨明顯, 同時也給予中國官方持續一年多來的緊縮政策, 預留微調的空間。例如, 中國財政部本月1日起調高企業營業稅與增值稅起徵點, 該政策調整對全國稅收總量影響有限, 但明顯有利減輕小型微型企業的稅負負擔, 具備一定程度的定向寬鬆作用, 為近期中國官方一系列支持中小企業發展的政策延續。
 --現階段中國股市無論就本益比或股價淨值比而言, 都處於相對低廉水準, 加以中國官方一年多來的緊縮政策存有微調機會, 有助吸引資金回流, 中國股市仍深具投資潛力與價值。

資產配置圖(10/31/2011)

晨星基金績效評等4顆星(晨星, 2011/10月)



主要持股明細(10/31/2011)

占總資產百分比

China Shenhua Energy Co Ltd中國神華(中,煤業)	8.38%
CNOOC Ltd中國海洋石油(中,能源)	6.84%
Petrochina Co Ltd中國石油天然氣(中,能源)	6.29%
China Petroleum & Chemical Corp中國石化(中,化學)	5.66%
Yanzhou Coal Mining Co Ltd兗州煤業(中,煤業)	5.30%
Dairy Farm International Holdings Ltd(港,零售)	4.44%
Jiangxi Copper Co Ltd江西銅業(中,銅業)	3.53%
Bank of China Ltd中國銀行(中,銀行)	3.53%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd台積電(台,電子)	3.20%
China Construction Bank中國建設銀行(中,銀行)	2.96%

主要投資產業(10/31/2011)

能源	33.67%
銀行業	9.42%
食品及日用品零售	8.93%
原物料	7.86%
資本設備	6.22%
汽車產業及零組件	5.96%
科技硬體與設備	5.10%
半導體及半導體設備	4.08%
通訊服務業	3.34%

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

◎現階段法令規定境外基金投資大陸地區證券市場上市之有價證券以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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎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)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(2)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。(3)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)、新加坡和美國等地區證券市場掛牌上市之中國相關股票, 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%。◎新興市場股票型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。

主管機關核准之營業執照字號: 98年金管投額新字第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>