

# 富蘭克林坦伯頓全球投資系列—金磚四國基金

TEMPLETON BRIC FUND

聚焦深具影響力的四大新興國家

## 基金基本資料(10/31/2011)

發行日期：2005年10月25日  
 計價幣別：美元  
 投資地區：中國、巴西、俄羅斯  
 印度為主  
 投資標的：普通股為主  
 基金規模：23億5佰萬美元  
 投資政策：資本利得為主  
 註冊國家：盧森堡  
 基金經理人：Mark Mobius / Dennis Lim  
 Tom Wu  
 管理費：1.60%  
 波動風險：29.21%(理柏,三年期原幣)<sup>(1)</sup>  
 彭博代號：TEMBRAC  
 對應指數：MSCI BRIC Index

### 基金特色

--集中純粹的投資哲學：集中聚焦中、俄、印、巴四大新興市場領導國家，集中投資能源、原物料和金融三大類股，以及集中持股於金磚四國中的A級企業。以最純粹的方式，為投資人打造前進新興市場的精選投資組合。  
 --現階段透過加碼商品類股，分享成長與抵禦通膨題材：商品供給增加有限，惟來自於新興國家的需求旺盛，且為求經濟發展下，需求力道長線欲小不易，且通膨為經濟成長過程中相依的投資話題，透過商品類股的佈局，也為投資人掌握商品價格上揚下之通膨題材。本基金持有能源與原物料股達六成，可望參與金磚四國的商品漲升商機。(截至2011/10月底)  
 --動態調整配置：金磚四國題材及經濟體質各不相同，本基金動態調整國別及產業配置掌握產業及資金輪動行情。  
 --基金獎：2011年理柏台灣「環球新興市場股票基金」五年獎(資料來源：理柏，獎項評選期間截至2010年底)。

### 投資展望

--中國已成當前全球重要經濟支柱之一，且中國通膨已見回落，若政府能開始採取貨幣寬鬆政策，市場對於前進中國股市的興趣會大幅提高。巴西內需市場表現良好，現階段巴西失業率更為紀錄低點位置，若進一步有通膨憂慮減輕，央行持續降息的利多，將有助股市表現。俄羅斯能源產業原油產出呈現高檔，在油價尚且偏高的情況下，有利其能源產業獲利，而印度總體經濟維持成長動能，且為內需型的大型經濟體，與外在經濟變動關連性低，自身成長動能強。金磚四國各擁投資利基，建議投資人逢回分批建立部位，掌握景氣擴張的長線行情。

## 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	3.44%	49.32%	-8.07%	-17.16%	-16.78%	-11.76%
年平均	0.68%	14.30%	-4.11%	-17.16%	-	-

註：以美元A股累積型股份為準

## 定期定額累積投資成果<sup>(2)</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	\$282,295	\$186,604	\$106,622	\$52,983

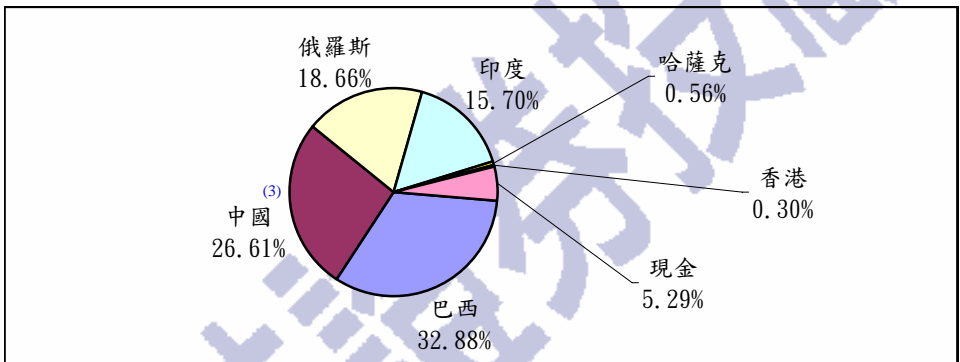
註：以美元A股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

## 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	48.55%	49.66%	-61.35%	89.12%	11.84%

註：以美元A股累積型股份為準

## 資產配置圖(10/31/2011)



## 主要持股明細(10/31/2011)

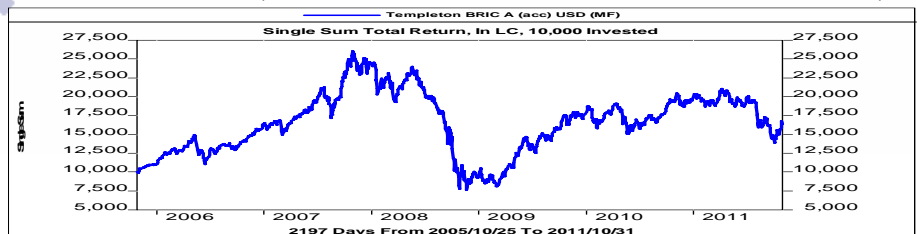
占總資產百分比

Vale Sa(巴西,礦業)	9.25%
Petrochina Co Ltd中國石油天然氣(中,能源)	7.11%
Banco Bradesco Sa(巴西,金融)	5.40%
Yanzhou Coal Mining Co Ltd兗州煤業(中,煤業)	5.39%
ITAU Unibanco Holding Sa(巴西,金融)	5.31%
Gazprom(俄,能源)	4.39%
MMC Norilsk Nickel OJSC(俄羅斯,礦業)	4.10%
Petroleo Brasileiro Sa(巴西,石油)	4.07%
CNOOC Ltd.中國海洋石油(中,能源)	3.27%
Hindalco Industries Ltd.(印度,礦業)	3.05%

## 主要投資產業(10/31/2011)

能源	36.10%
原物料	26.94%
銀行業	17.13%
軟體服務業	5.19%
食品飲料及製菸業	3.27%
房地產業	3.23%
消費性耐久財	1.30%
多角化金融業	0.51%
汽車產業及零組件	0.32%

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，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、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。(3)涵蓋大陸、香港(紅籌股及H股)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：2781-0088 FAX：27817788 <http://www.Franklin.com.tw>