

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—印度基金

FRANKLIN INDIA FUND

佈局高人力素質及生產力的亞太引擎

基金基本資料(3/31/2012)

基金股份別發行日期：
 累積型股份：2005年10月25日⁽¹⁾
 計價幣別：美元
 投資地區：印度
 投資標的：普通股為主
 基金規模：14億2仟6佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：盧森堡
 基金經理人：Stephen H. Dover
 管理費：1.00%
 波動風險：30.05%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FRAINAA(累積型股份)
 對應指數：MSCI India Index

基金特色

--**在地化研究團隊**：富蘭克林坦伯頓印度管理團隊在印度股票市場具有逾10年投資經驗，在地團隊以第一手研究資料為投資人遴選優質投資標的。
 --**掌握印度豐沛內需題材**：印印度中產階級興起帶動內需消費產業蓬勃發展，其中無線通訊裝置滲透率仍低、成長空間大，通訊服務產業後市看佳，基金加碼消費性耐久財、通訊服務類股，掌握印度內需發展、通訊裝置滲透率提升的長線題材
 --**基金評等**：晨星基金績效評等四顆星、標準普爾基金管理評等AA級。(分別截至2012/03/31、2012/02/29)⁽⁴⁾
 --**基金獎**：2010年度香港指標雜誌基金大獎-印度股票傑出表現獎。⁽⁵⁾

投資展望

--隨著食物價格下滑以及去年基期相對較高的效應顯現，預期未來兩個季度印度通膨將會下降至正常水準，印度央行於三月初調降銀行存款準備金率為市場注入流動性之後，四月例行性利率會議亦調降基準利率兩碼，後續若能進一步降息空間，預期對於刺激印度消費與投資動能將有明顯助益。此外，依據歷史經驗顯示，印度央行的降息動作往往能對股市走勢帶來正面助益，以過去十次央行降息後的孟買指數表現來看，一年後的上漲機率高達九成。展望印度本波景氣與獲利放緩循環有望觸底，特殊人口紅利支撐長期經濟成長與企業獲利，通膨趨緩也締造印度央行刺激經濟的降息空間，長期投資價值已逐漸顯現。

累積報酬率 (台幣別, 至3/31/2012止, 資料來源: 理柏)

期間	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
累積	25.17%	67.92%	-10.57%	-15.96%	-0.11%	16.02%
年平均	4.59%	18.84%	-5.43%	-15.96%	-	-

註：以美元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽³⁾ (每月投資新台幣5000元, 至3/31/2012止, 資料來源: 理柏)

年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$319,199	\$177,424	\$109,240	\$57,337

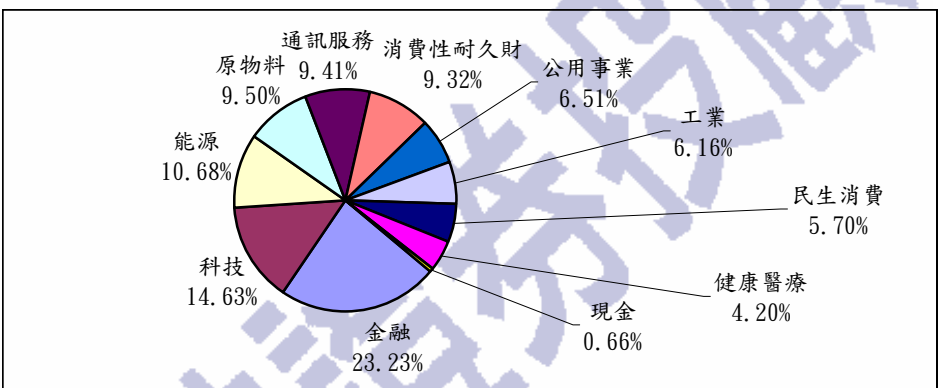
註：以美元A股累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	06	07	08	09	10	11
報酬率	45.71%	67.50%	-56.29%	80.16%	27.30%	-31.62%

註：以美元A股累積型股份為準

投資產業圖(3/31/2012)



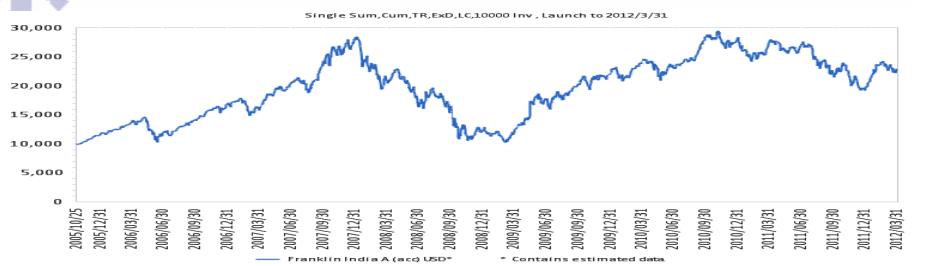
主要持股明細(3/31/2012)

主要持股明細(3/31/2012)	占總資產百分比
Infosys Ltd(印孚瑟斯(軟體服務))	8.29%
Bharti Airtel Ltd(通訊服務)	7.61%
ICICI Bank Ltd(銀行)	5.63%
Reliance Industries Ltd.信實工業(能源)	5.24%
HDFC Bank Ltd.(銀行)	4.87%
Kotak Mahindra Bank Ltd.(金融服務)	3.49%
Mahindra & Mahindra Ltd.(汽車與機械設備)	3.17%
Cummins India Ltd(工業)	3.15%
Power Grid Corp of India(公用事業)	3.06%
Asian Paints Ltd(化工業)	2.81%

資產分配(3/31/2012)

股票	99.34%
現金	0.66%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2012/3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，而因市價及制度性因素，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)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(3)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2011/4/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2012/3/31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。(4)晨星星號評級係綜合基金績效及風險力排序並給予星號，此星號評級最高為五顆星、四顆星為次高評級；標準普爾評等中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。(5)資料來源為香港指標雜誌(Benchmark)，獎項評選期間截至2010年年底。

富蘭克林證券投資顧問股份有限公司 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 電話：(02) 2781-0088 傳真：(02) 2781-7788 <http://www.Franklin.com.tw>