

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(6/30/2015)

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： 39億2仟2佰萬美元
投資政策： 資本利得為主
註冊國家： 盧森堡
基金經理人： Sukumar Rajah
Stephen H. Dover
管理費： 1.00%
波動風險： 20.24%(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
基金風險報酬等級:RR5⁽³⁾

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。
- 基金佈局側重「金融深化、高科技、內需、資本支出」四大題材**：印度新政府政策改革可望加速經濟成長動能，將提振企業借貸與擴大投資意願，中產階級興起帶動內需消費產業蓬勃發展，充沛且高素質的科技人才也塑造印度全球科技重鎮地位，基金側重四大題材掌握商機。
- 基金評等**：晨星基金績效評等四顆星。(截至2015/6月)⁽⁵⁾。
- 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⁽⁶⁾。

投資展望

印度目前正處於偏低且穩定通膨的總經環境，新任政府積極推動政策改革，尤其側重於擴大基礎建設計畫同時帶動民間投資成長，藉以緩解來自於供給面的壓力，預期印度將進入新一輪的結構性加速成長階段，將超越中國、成為全球主要國家中成長動能最為快速者。經濟動能回升將帶動企業獲利成長，評估印度企業獲利循環已來到底部，預期隨著營收成長與毛利率擴張，未來五年平均成長率將達到雙位數水準。就投資面而言，印度股市現階段評價面也回復至接近長期平均值的合理水準，提供良好投資機會。

累積報酬率 (各幣別, 至6/30/2015止, 資料來源: 理柏)

期間	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
台幣別	32.97%	60.70%	58.04%	17.62%	-0.61%	-5.14%
原幣別	38.47%	55.65%	53.51%	13.82%	1.79%	-3.80%

註：以美元A股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁴⁾ (每月投資新台幣5000元, 至6/30/2015止, 資料來源: 理柏)

年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$407,191	\$242,760	\$153,312	\$61,867

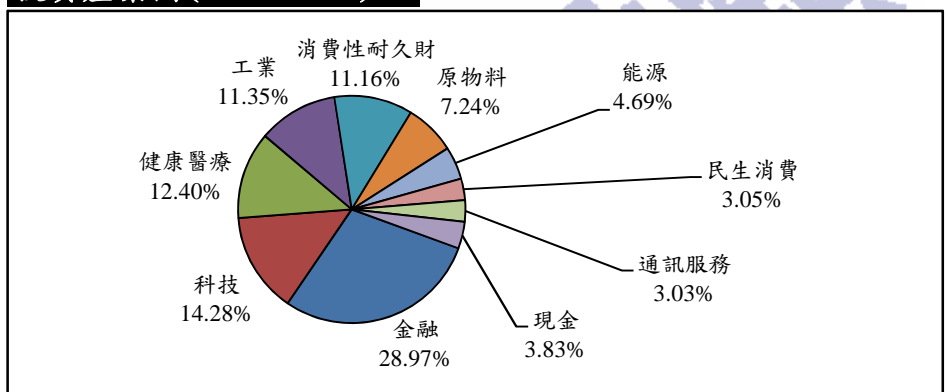
註：以美元A股累積型股份為準, 累積投資成果=成本+投資報酬

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	12	13	14
報酬率	45.71%	67.50%	-56.29%	80.16%	27.30%	-31.62%	22.60%	-4.95%	41.41%

註：以美元A股累積型股份為準

投資產業圖(6/30/2015)



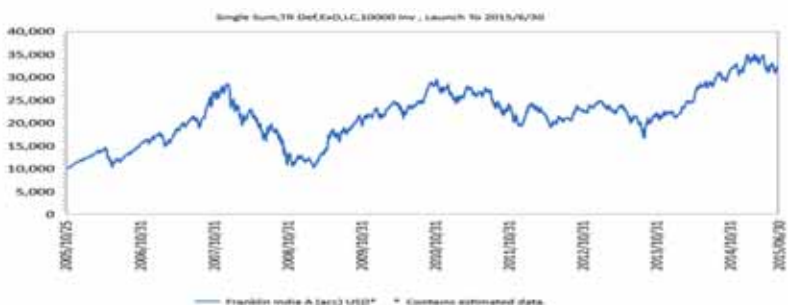
主要持股明細(6/30/2015)

主要持股明細(6/30/2015)	占總資產百分比
HDFC Bank Ltd.(商業銀行)	5.51%
Infosys Ltd.印孚瑟斯(資訊技術服務)	5.01%
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.(製藥)	4.67%
HCL Technologies Ltd.(資訊技術服務)	4.12%
State Bank of India印度國家銀行(商業銀行)	3.99%
Tata Motors Ltd.塔塔汽車(汽車)	3.80%
Yes Bank Ltd.(商業銀行)	3.55%
Axis Bank Ltd.(商業銀行)	3.32%
Dr Reddy's Laboratories Ltd.(製藥)	3.20%
Indusind Bank Ltd.(商業銀行)	3.18%

資產分配(6/30/2015)

股票	96.17%
現金	3.83%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2015/6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。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)本基金為股票型基金，主要投資於單一國家(印度)之股票，故本基金風險報酬為RR5，此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金之主要風險包括信用風險及市場風險等，請詳閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(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2014/7/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2015/6/30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)資料來源：晨星，晨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(6)資料來源為香港指標雜誌(Benchmark)，獎項評選期間截至2010年10月底。

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：101年金管投顧新字第025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>