

Asset Allocation 資產分佈

As at 31 May 2009 截至二零零九年五月三十一日

Global Equity Funds 全球性股票基金	Asia 亞洲	Australia/New Zealand 澳洲/紐西蘭	Europe 歐洲	Latin America/Caribbean 拉丁美洲/加勒比	Middle East/ Africa 中東/非洲	N. America 北美	Short-term Liquidity 短期流動資金	Total 總數		
Templeton Emerging Markets Fund 鄧普頓新興市場基金	38%	-	23%	25%	9%	-	4%	99%		
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund 鄧普頓新興市場小型公司基金	59%	-	11%	10%	15%	2%	3%	100%		
Templeton Global Fund 鄧普頓環球美元基金	9%	2%	45%	1%	-	38%	5%	100%		
Templeton Global (Euro) Fund 鄧普頓環球(歐元)基金	7%	-	51%	2%	-	36%	4%	100%		
Templeton Global Equity Income Fund 鄧普頓環球股票入息基金	11%	5%	60%	-	3%	17%	4%	100%		
Franklin Templeton Global Growth & Value Fund 富蘭克林鄧普頓環球增長(價值)基金	16%	7%	43%	3%	-	30%	2%	101%		
Franklin Global Real Estate (USD) Fund 富蘭克林環球物業收益基金	13%	15%	17%	-	-	54%	1%	100%		
Templeton Global Smaller Companies Fund 鄧普頓環球小型公司基金	32%	4%	23%	1%	-	23%	17%	100%		
Franklin Mutual Global Discovery Fund 富蘭克林互惠環球探索基金	6%	-	28%	1%	-	12%	51%	98%		
Regional/Single Country Equity Funds 地區性/單一國家股票基金										
Franklin Asian Flex Cap Fund 富蘭克林亞洲多元資本基金	China 中國 23%	India 印度 18%	Hong Kong 香港 12%	South Korea 韓國 12%	Taiwan 台灣 11%	Singapore 新加坡 7%	Indonesia 印尼 6%	Australia 澳洲 2%	Others 其他 2%	Short-term Liquidity 短期流動資金 5%
Templeton Asian Growth Fund 鄧普頓亞洲增長基金	Thailand 泰國 26%	China 中國 21%	India 印度 16%	South Korea 韓國 10%	Indonesia 印尼 7%	Hong Kong 香港 5%	Pakistan 巴基斯坦 4%	Taiwan 台灣 4%		Short-term Liquidity 短期流動資金 8%
Templeton BRIC Fund 鄧普頓新興四強基金	China 中國 37%	Brazil 巴西 30%	Russia 俄羅斯 17%	India 印度 11%	Hong Kong 香港 1%					
Templeton China Fund 鄧普頓中國基金	China 中國 67%	Hong Kong 香港 14%	Taiwan 台灣 14%	Short-term Liquidity 短期流動資金 5%						
Templeton Eastern Europe Fund 鄧普頓東歐基金	Russia 俄羅斯 25%	Turkey 土耳其 21%	Hungary 匈牙利 19%	Austria 奧地利 9%	United States 美國 6%	Kazakhstan 哈薩克 4%	Poland 波蘭 3%	Czech Republic 捷克共和國 3%	Others 其他 4%	Short-term Liquidity 短期流動資金 5%
Templeton Euroland Fund 鄧普頓歐元區基金	France 法國 26%	Germany 德國 23%	Netherlands 荷蘭 17%	Italy 意大利 7%	Spain 西班牙 6%	Switzerland 瑞士 4%	Portugal 葡萄牙 3%	Austria 奧地利 3%	Others 其他 7%	Short-term Liquidity 短期流動資金 5%
Templeton European Fund 鄧普頓歐洲基金	UK 英國 24%	France 法國 18%	Germany 德國 16%	Switzerland 瑞士 9%	Netherlands 荷蘭 7%	Spain 西班牙 5%	Norway 挪威 4%	Italy 意大利 4%	Others 其他 12%	Short-term Liquidity 短期流動資金 2%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund 富蘭克林歐洲中小型公司增長基金	UK 英國 47%	Switzerland 瑞士 11%	Germany 德國 1%	Belgium 比利時 5%	France 法國 4%	Irish Republic 愛爾蘭共和國 4%	Greece 希臘 4%	Hong Kong 香港 3%	Others 其他 4%	Short-term Liquidity 短期流動資金 8%
Franklin India Fund 富蘭克林印度基金	Financials 金融 27%	Energy 能源 14%	Industrials 工業 12%	Consumer Staples 必需消費品 8%	Information Technology 資訊科技 7%	Materials 物料 6%	Telecommunication Services 電訊服務 6%	Health Care 健康護理 4%	Others 其他 3%	Short-term Liquidity 短期流動資金 12%
Franklin Templeton Japan (Yen) Fund 富蘭克林鄧普頓日本(日元)基金	Industrials 工業 23%	Consumer Discretionary 非必需消費品 18%	Financials 金融 18%	Information Technology 資訊科技 12%	Materials 物料 10%	Telecommunication Services 電訊服務 5%	Consumer Staples 必需消費品 4%	Utilities 公用事業 3%	Others 其他 5%	Short-term Liquidity 短期流動資金 2%
Templeton Korea Fund 鄧普頓韓國基金	Industrials 工業 26%	Consumer Discretionary 非必需消費品 17%	Information Technology 資訊科技 17%	Energy 能源 12%	Financials 金融 7%	Materials 物料 6%	Consumer Staples 必需消費品 3%	Telecommunication Services 電訊服務 3%		Short-term Liquidity 短期流動資金 9%
Templeton Latin America Fund 鄧普頓拉丁美洲基金	Brazil 巴西 60%	Mexico 墨西哥 19%	Chile 智利 1%	Peru 秘魯 2%	Argentina 阿根廷 2%	Panama 巴拿馬 2%	US 美國 2%	UK 英國 1%		Short-term Liquidity 短期流動資金 7%
Franklin MENA Fund 富蘭克林中東北非基金	Kuwait 科威特 21%	Qatar 卡塔爾 20%	UAE 阿聯酋 14%	Egypt 埃及 11%	Saudi Arabia 沙地阿拉伯 8%	Lebanon 黎巴嫩 5%	Oman 阿曼 4%	Short-term Liquidity 短期流動資金 17%		
Franklin Mutual Beacon Fund 富蘭克林互惠指標基金	US 美國 61%	UK 英國 8%	Germany 德國 5%	France 法國 5%	Switzerland 瑞士 3%	Norway 挪威 2%	Netherlands 荷蘭 2%	Denmark 丹麥 1%	Others 其他 4%	Short-term Liquidity 短期流動資金 11%
Franklin Mutual European Fund 富蘭克林互惠歐洲基金	France 法國 19%	Germany 德國 17%	UK 英國 17%	Switzerland 瑞士 10%	Netherlands 荷蘭 9%	Italy 意大利 4%	Sweden 瑞典 4%	Denmark 丹麥 3%	Others 其他 9%	Short-term Liquidity 短期流動資金 8%
Templeton Thailand Fund 鄧普頓泰國基金	Financials 金融 35%	Energy 能源 23%	Telecommunication Services 電訊服務 14%	Utilities 公用事業 6%	Materials 物料 5%	Consumer Discretionary 非必需消費品 4%	Information Technology 資訊科技 4%	Health Care 健康護理 3%	Others 其他 4%	Short-term Liquidity 短期流動資金 5%
Franklin US Equity Fund 富蘭克林美國股票基金	Health Care 健康護理 24%	Information Technology 資訊科技 17%	Consumer Staples 必需消費品 11%	Energy 能源 10%	Financials 金融 10%	Utilities 公用事業 9%	Industrials 工業 7%	Telecommunication Services 電訊服務 3%	Others 其他 3%	Short-term Liquidity 短期流動資金 6%
Franklin U.S. Opportunities Fund 富蘭克林美國機會基金	Information Technology 資訊科技 34%	Health Care 健康護理 40%	Industrials 工業 12%	Energy 能源 12%	Consumer Discretionary 非必需消費品 8%	Telecommunication Services 電訊服務 4%	Financials 金融 4%	Materials 物料 2%	Consumer Staples 必需消費品 2%	Short-term Liquidity 短期流動資金 2%
Franklin US Small-Mid Cap Growth Fund 富蘭克林美國中小型公司增長基金	Information Technology 資訊科技 26%	Health Care 健康護理 40%	Industrials 工業 13%	Consumer Discretionary 非必需消費品 12%	Energy 能源 9%	Financials 金融 5%	Consumer Staples 必需消費品 3%	Telecommunication Services 電訊服務 2%	Others 其他 2%	Short-term Liquidity 短期流動資金 6%
Sector Funds 行業基金										
Franklin Biotechnology Discovery Fund 富蘭克林生物科技新領域基金	US 美國 78%	Israel 以色列 5%	Switzerland 瑞士 5%	UK 英國 2%	Netherlands 荷蘭 2%	Canada 加拿大 2%	Short-term Liquidity 短期流動資金 6%			
Franklin Natural Resources Fund 富蘭克林天然資源基金	US 美國 67%	Canada 加拿大 8%	Australia 澳洲 3%	UK 英國 3%	Brazil 巴西 3%	South Africa 南非 2%	Switzerland 瑞士 1%	Bermuda 百慕達 1%	Others 其他 1%	Short-term Liquidity 短期流動資金 10%
Franklin Technology Fund 富蘭克林科技基金	US 美國 93%	Norway 挪威 3%	Canada 加拿大 2%	Short-term Liquidity 短期流動資金 3%						
Mixed Funds 混合基金										
Templeton Global Balanced Fund 鄧普頓環球均衡增長基金	Equity 股票 66%	Fixed Income 固定入息 30%	Short-term Liquidity 短期流動資金 4%							
Templeton Global Income Fund 鄧普頓環球入息基金	Equity 股票 39%	Fixed Income 固定入息 55%	Short-term Liquidity 短期流動資金 6%							
Franklin Income Fund 富蘭克林入息基金	Equity 股票 34%	Fixed Income 固定入息 62%	Short-term Liquidity 短期流動資金 4%							
Bond and Fixed Income Funds 債券及固定入息基金										
Templeton Asian Bond Fund 鄧普頓亞洲債券基金	Indonesia 印尼 32%	South Korea 南韓 27%	India 印度 8%	Vietnam 越南 3%	Pakistan 巴基斯坦 2%	Russia 俄羅斯 1%	UK 英國 1%	Supranational 跨國組織 1%	Others 其他 2%	Short-term Liquidity 短期流動資金 22%
Templeton Emerging Markets Bond Fund 鄧普頓新興市場債券基金	Brazil 巴西 15%	Indonesia 印尼 9%	Russia 俄羅斯 8%	Argentina 阿根廷 7%	South Korea 南韓 7%	Iraq 伊拉克 6%	South Africa 南非 4%	UAE 阿聯酋 3%	Others 其他 28%	Short-term Liquidity 短期流動資金 14%
Templeton Euroland Bond Fund 鄧普頓歐元區債券基金	France 法國 34%	Germany 德國 24%	Netherlands 荷蘭 14%	UK 英國 4%	Greece 希臘 3%	US 美國 3%	Belgium 比利時 2%	Russia 俄羅斯 2%	Others 其他 6%	Short-term Liquidity 短期流動資金 9%
Templeton Global Bond Fund 鄧普頓環球債券基金	South Korea 南韓 17%	Mexico 墨西哥 10%	Sweden 瑞典 9%	Indonesia 印尼 9%	Malaysia 馬來西亞 6%	Brazil 巴西 6%	Australia 澳洲 3%	US 美國 2%	Others 其他 26%	Short-term Liquidity 短期流動資金 6%
Templeton Global Total Return Fund 鄧普頓環球總收益基金	United States 美國 25%	Indonesia 印尼 12%	South Korea 南韓 9%	Brazil 巴西 9%	Russia 俄羅斯 8%	Australia 澳洲 3%	Kazakhstan 哈薩克 3%	Poland 波蘭 2%	Others 其他 19%	Short-term Liquidity 短期流動資金 10%
Franklin High Yield Fund 富蘭克林高息基金	US 美國 78%	Canada 加拿大 3%	UK 英國 3%	Bermuda 百慕達 2%	Germany 德國 1%	Switzerland 瑞士 1%	Luxembourg 盧森堡 1%	Jamaica 牙買加 1%	Others 其他 10%	Short-term Liquidity 短期流動資金 10%
Franklin High Yield (Euro) Fund 富蘭克林高息(歐元)基金	US 美國 24%	Germany 德國 7%	UK 英國 6%	Netherlands 荷蘭 6%	Luemborg 盧森堡 5%	Denmark 丹麥 4%	Spain 西班牙 4%	France 法國 3%	Others 其他 20%	Short-term Liquidity 短期流動資金 22%
Franklin US Government Fund 富蘭克林美國政府基金	Fixed Income 固定入息 99%	Short-term Liquidity 短期流動資金 1%								
Short-Term Liquid Reserve Funds 短期流動儲備基金										
Templeton Euro Liquid Reserve Fund 鄧普頓歐元流動儲備基金	Fixed Income 固定入息 53%	Short-term Liquidity 短期流動資金 47%								
Templeton US Dollar Liquid Reserve Fund 鄧普頓美元流動儲備基金	Fixed Income 固定入息 18%	Short-term Liquidity 短期流動資金 82%								
Franklin Templeton Series 富蘭克林鄧普頓系列										
Franklin Floating Rate Fund PLC 富蘭克林浮動息率基金	Healthcare 健康護理 11%	Services 服務 8%	Manufacturing 製造 7%	Diversified Media 傳媒 7%	Cable/Wireless Video 有線/無線視像 6%	Chemicals 化學品 6%	Food/Tobacco 食物/煙草 6%	Information Technology 資訊科技 4%	Others 其他 30%	Short-term Liquidity 短期流動資金 14%

Due to rounding, the sum of portfolio may not equal 100%. 因調整至最接近的整數，投資分佈之總和或不等於 100%。

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited is the issuer of this report. Investments are subject to investment risks, fund value may go up as well as down and past performance is not indicative of future performance. Emerging markets can be significantly more volatile than developed markets, so that the value of investments may be subject to large fluctuations. Please refer to the Explanatory Memorandum/Prospectus (including the risk factors) and especially the risk disclosure on investment in emerging markets before investing. This report has not been reviewed by the Securities and Futures Commission of Hong Kong.

本報告之發行人為富蘭克林鄧普頓投資(亞洲)有限公司。投資帶有風險，過往業績亦不代表將來表現，與發達市場相比，新興市場顯然更為波動不定，因此投資項目的價值可能大幅漲落。投資前，投資者請參閱基金說明書/基金認購章程之詳情(包括風險成份)，尤其有關於投資於新興市場的風險提示。本報告並未為香港證券及期貨事務監察委員會所審閱。