

富兰克林邓普顿投资



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

富兰克林邓普顿投资



“我们深信主动管理和财务顾问的价值。我们致力于为世界任何角落的个人及机构投资者提供理想的长期回报。”

GREGORY E. JOHNSON
主席及行政总裁
FRANKLIN RESOURCES, INC.

卓越的投资管理机构

在过去六十多载，富兰克林邓普顿投资¹一直被个人及机构投资者视为资产管理领域中值得信赖的伙伴。我们以卓越投资为重点，将丰富经验、国际视野与始终如一、严格自律、并久经市场周期考验的投资方式有机地结合起来。

遍布世界各地、品种广泛的业务：²

65+

年经验

240,000

财务顾问关系

150+

服务国家

8,500+

环球员工

1. Franklin Resources, Inc.是以富兰克林邓普顿投资名义营运的环球投资管理机构。富兰克林邓普顿投资提供环球及本地投资管理解决方案，由旗下投资团队负责管理，包括富兰克林、邓普顿、互惠系列、Fiduciary Trust、達弼及Bissett。

2. 截至2012年12月31日。

坚守卓越投资理念



自1947年创立以来，富兰克林邓普顿投资始终坚守着同一个目标：为股东提供卓越的投资管理服务。我们的基金经理着眼于长线投资，采取严谨自律且久经考验的策略，严格评估风险，力争超额回报。

卓越的研究团队

我们拥有超过580名投资专家，分布于世界20多个国家的研究办事处。我们的分析师和基金经理实行广泛的基本因素分析，致力于掌握每间机构的第一手资料。我们坚信，我们广泛而深入的全球布局，创立了得天独厚的市场优势，为我们在环球市场发掘被同行忽略的投资机会创造了条件。

经验丰富的投资专家

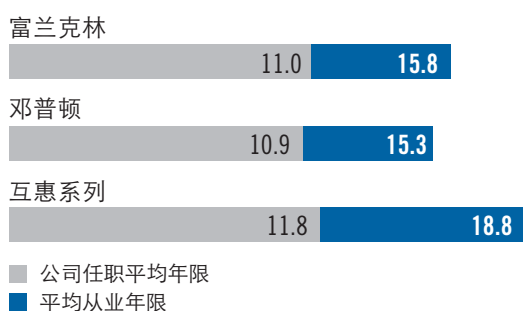
我们的投资专家平均拥有超过16年的行业经验，公司任职年限平均超过10年。过去10年，我们投资专家的总人数增加了一倍，凸显了我们对投资组合管理的承诺。

环球平台支持国际视野

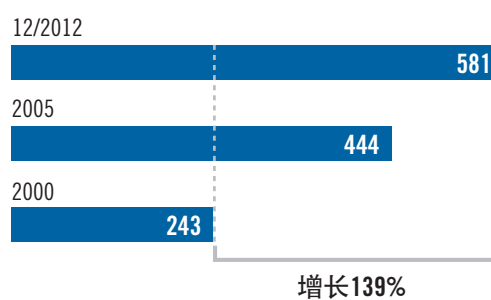
我们的各种产品及各支投资队伍均享有一个统一的环球服务平台。这个平台涵盖营运、科技、监察、销售、客服及市场推广。

我们相信这个环球平台让每支投资团队均能潜心优化其投资组合。此外，该架构协助我们完成目标，让每位客户真正享有全球支持、我们最出色的产品和理念。

投资专家的资历³



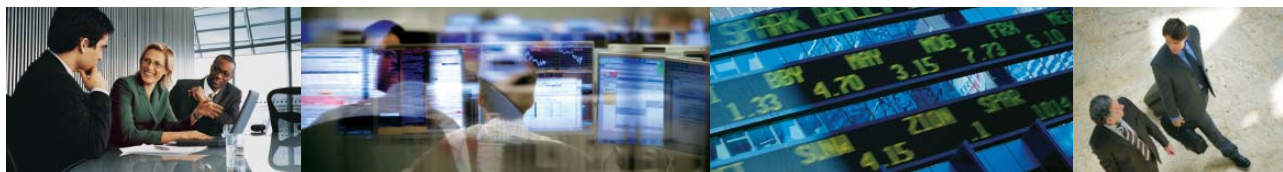
投资专家的人数⁴



3. 截至2012年12月31日，年限资料包括富兰克林、邓普顿及互惠系列投资管理团队的基金经理、基金经理/分析师、研究员及交易员。

4. 截至2012年12月31日，投资专家包括富兰克林、邓普顿、互惠系列和其它投资管理子公司的基金经理、基金经理/分析师、研究员及交易员。

复杂的投资环境中管理风险



风险管理是我们投资过程中基本一环。在过去超过65年各个市场周期中投资，我们深刻认识到意外事件不时发生，我们的员工及投资过程均随时为突发事件作最好准备，以便于在环球市场的风险与机会中游刃有余。

富兰克林邓普顿投资的风险管理

参与市场，风险便无法避免。正因如此，我们才须采取全面而自律的风险管理方式，以多角度审视风险及回报，在开始投资过程时我们深信须要：

识别	理性	回报
我们致力确保在证券、组合和运营各层面上识别和理解风险。	我们确认每个风险决定都是投资组合中主动的、合理的。	我们致力于每项风险可提供相应的潜在回报。

经验丰富的基金经理和久经验证的投资策略

我们的基金经理和分析师对所有策略均采用基本面分析及研究为主导的方式管理资产。他们积极评估风险，并贯穿于投资周期的各个阶段，其中包括投资项目选择、投资组合构建和投资组合持续评估。

我们独特的多层次风险管理策略：



环球风险管理、业绩评估的专家

我们拥有一支独立的、专门从事风险管理的专家团队，该团队是我们环球投资和交易部门的一个组成部分，为投资团队提供有力的支持。我们的风险管理专家与基金经理一同分驻世界各地，为各个投资组合的风险状况提供详尽分析及观点。

全面的评审和监察

高级监察委员会专注于协助基金经理了解当前市场上最复杂的风险因素，包含涉及衍生工具及复杂证券、定价及流动性、交易对手风险以及新兴和前缘市场的投资风险。

凭借公司的实力，结合富兰克林、邓普顿和互惠系列团队的专长，我们全面且自律的投资风险管理方式更为独特了。我们深信这一独特优势让每支投资团队均能在专注长线投资的同时，也能在当前复杂的投资环境中游刃有余。

国际视野和当地智慧兼备

当全球经济变得越来越复杂并互相影响时，环球投资的本质不断发展。真正的分散投资已不单只是远距离分析国际市场，还要对当地市场有第一手知识和了解。

横跨全球，植根当地



5. 大部分所有权权益。

6. 包括富兰克林邓普顿投资的合资公司。

数十年来，我们从世界各地收集第一手经验，从中累积我们的国际视野。作为环球投资的先驱，我们的研究办事处、交易平台、销售及营运办事处在过往不断拓展，现已遍及全球。



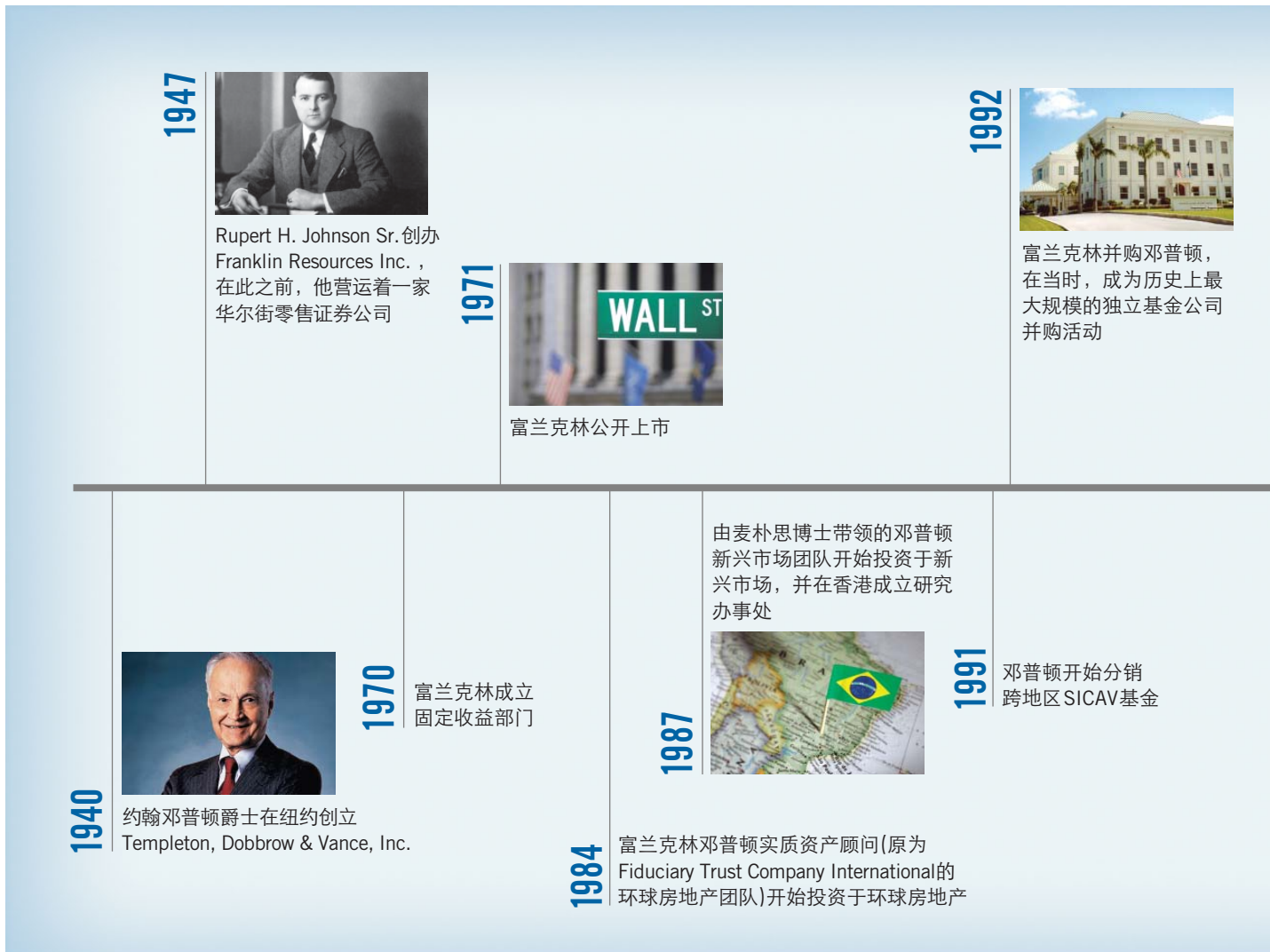
雄厚而稳健

我们采取长远、策略性的投资方式，在过去65年顺利度过市场的高低起伏。我们产品优异的长期业绩以及稳健的公司财务状况，令一直追求可靠伙伴的投资者感到鼓舞。

财务责任植根于我们业务的每一个范畴。在Franklin Resources, Inc. (以富兰克林邓普顿投资的名义营运)，我们的财务往绩稳健，包括审慎的资产负债表管理、充裕的流动现金和投资，以及进一步提高流动性的能力。再者，我们的信贷评级为所有资产管理公司中最高⁷。

与投资组合要分散投资以助减少风险的理念一致，我们通过分散投资目标和销售区域，来减少资产风险。这一做法成为我们抵御波动市况的关键优势。事实上，之前的全球衰退是共同基金诞生以来最严重的经济危机之一，但我们从中茁壮成长，我们的管理资产回升至高于危机前的水平。

环球投资的先驱



7. Franklin Resources, Inc. 的标准普尔长期及短期评级为AA-和A-1+，穆迪长期及短期评级则为A1及P-1，评级并不适用于富兰克林邓普顿投资旗下的产品/基金，并且或会不时改变。

我们的核心价值

在富兰克林邓普顿投资，我们深信，合作伙伴和客户所给予我们的信任以及与他们所建立的良好关系是我们成功的关键。我们的核心价值是以客户为先，建立良好关系，创造优质回报，以及务实工作。回顾过去，我们的决策都来自对这些核心价值的坚持，而这正是我们公司与众不同的关键。

1996



富兰克林邓普顿投资并购互惠系列 (于1949年成立)

2001



富兰克林邓普顿投资并购 Fiduciary Trust Company International (于1931年成立)

2003

富兰克林邓普顿投资并购私募股权集团達弼 (于1994年由前美国财政部长Nicholas F. Brady创立)

2007-2012



透过策略性投资和并购 (中国人寿、国海证券股份有限公司、Vietcombank Fund Management、Pelagos Capital Management, LLC、Algebra Capital、伦斯堡基金管理公司、Balanced Equity Management 及K2 Advisors)，我们的业务进一步扩大及多元化

1994

富兰克林邓普顿投资在香港成立办事处，全面运作



2001

富兰克林邓普顿投资在中国北京成立代表处



2013

富兰克林邓普顿投资被广泛认为是世界上最具实力和最稳健的独立资产管理公司之一



Benjamin Franklin 是一位真正的世界公民。他在作为政治家、
科学家及慈善家之时，向世界展现了其全球视野。作为美国一位开国元勋，
他在储蓄及投资方面体现了检朴与审慎的理念。他的宝贵智慧
在1947年公司成立时为公司的名字带来灵感，并将继续引领我们走向未来。



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS
富兰克林邓普顿投资

投资涉及风险，投资价值可升可跌，投资者有可能不能取回全部的投资。

重要法律资料

本文件仅供在中华人民共和国境内合格人士使用。在未取得富兰克林邓普顿投资的同意前，不可向任何第三者复制或传阅本文件的内容。本文件乃保密通信，并不意图向公众派发。本文件所载之资料、推测或意见乃根据或取自相信属可靠的公开来源。本文件并不保证其准确性。本文件对有关事项的描述乃属一般性质。本文件所载之资料或须更新、完善、修改及修正。本文件所载之有关资料不应被假设为在个别情况下仍然适用。本文件的意见可因应情况修改而不作另行通知。本文件对文中所载之推测不会作任何保证或承诺。本文件亦不会就阁下使用本文件之任何资料、推测或意见而引致阁下的直接或间接损失负责。任何取得本文件之人士，须遵守所有相关国家之法规，包括取得任何政府部门或其它有关方面之同意，并遵守相关国家之任何其它要求。任何取得本文件之人士同意遵守上述有关要求。本文件所述之任何资料及其它事项均不构成任何邀请或建议。任何所引述的一般表现陈述皆属过往业绩。过往的一般资料并不保证将来表现，将来不同时段的表现亦可能有所差别。