

富蘭克林華美新興趨勢傘型基金之積極回報債券組合基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

Franklin Templeton SinoAm Aggressive Return Bond Fund of Funds of Franklin Templeton SinoAm Emerging Trends Umbrella Fund

分享債市之高資本利得、高息及高匯兌收益機會

基金基本資料(10/31/2021)

基金類型:	傘型開放式組合型
成立日期:	2010年6月29日
計價幣別:	新臺幣、美元及人民幣
(美元及人民幣計價級別開始銷售日:2015年11月6日)	
基金標的:	本國及外國子基金
(子基金主要為債券型基金)	
股份類型:	累積型 <sup>(1)</sup>
配息型-預定每月配息 <sup>(2)</sup>	
發行總面額:	100億新臺幣、
100億外幣計價之新臺幣額度	
基金規模:	3億6仟6佰萬新臺幣
基金經理人:	楊凱甯
手續費:	最高2.00%
經理費:	1.00% (註1)
保管費:	0.12% (註2)
保管銀行:	玉山銀行
波動風險:	9.98% (理柏,三年期新臺幣) <sup>(3)</sup>
彭博代號:	新臺幣:FTGFOFA(累積型)
新臺幣:FTGFOFI(配息型)	
美元:FTGFOUA(累積型)	
美元:FTGFOUB(配息型)	
人民幣:FTGFORA(累積型)	
人民幣:FTGFORB(配息型)	

累積報酬率

(各幣別, 至10/31/2021止, 資料來源: 投信投顧公會)

期間	自成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	4.59%	1.50%	-3.55%	2.17%	-1.65%	-1.88%
美元計價級別	11.43%	12.48%	5.77%	7.29%	1.02%	-1.37%
人民幣計價級別	18.14%	9.49%	1.27%	4.44%	-0.72%	-1.32%

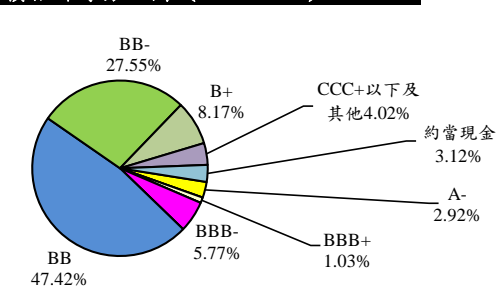
註: 以累積型為計算基準, 基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置(10/31/2021)

1. 高收益公司債券型基金	42.03%
2. 新興債券型基金	29.42%
3. ETF	14.23%
4. 股票型基金	2.75%
5. 全球債券型基金	2.08%

6. 美元約當現金	7.49%
7. 新臺幣約當現金	1.49%
8. 人民幣約當現金	0.51%

債信評等分配圖\*(9/30/2021)



◎投資比重以10/31美元兌新臺幣匯率27.82元為準

統計數據(10/31/2021)

美元計價部位**	98.00%
新臺幣計價部位	1.49%
人民幣計價部位	0.51%

\*\*美元計價基金不全然為美元資產部位

\*以子基金持有債券標的之平均債信計算, 資料來源: 各家基金公司

基金特色

- 投資標的: 現階段配置以高收益債券基金、新興債券型基金為多。
- 策略靈活: 為因應英國公投決定脫歐等風險因素, 策略上已增持高品質政府債, 新興債市部位則側重於亞洲。
- 彈性選擇: 本基金分為累積型及配息型兩種, 提供投資人彈性選擇。
- 組合型基金: 由專業經理團隊進行投資組合配置, 省去投資人選擇債券型基金、決定進出時點的煩惱。
- 多重幣別選擇: 提供新臺幣、美元及人民幣計價幣別選擇, 滿足投資人多元貨幣資產的理財需求。

投資展望

美國10年期公債殖利率在10月上行7個基點至1.56%, 殖利率在1.5-1.7%區間震盪, 因應通膨風險, 月中各大央行紛紛表態鷹派甚或採取行動, 帶動市場定價升息預期提前, 利率曲線趨平。10月跌幅最深板塊仍為亞高收債, 單月份累積下跌超過6%, 中國地產板塊負面消息不斷, 政策監管未見趨緩, 市場持續拋售; 其餘市場僅美國投等債與新興市場投等債單月有正報酬。美高收債在高收益板塊表現相對穩定。美國聯準會減債規劃符合市場預期, 主席鮑爾仍強調縮減購債不足以預測升息, 並持續與市場溝通; 近期各大央行對通膨採取的作法對於市場走勢產生影響較大, 各國通膨情勢與央行態度值得特別留意。預期美債殖利率在年末將緩步向上, 惟在美國兩大黨磋商方向明確之前, 不易大幅度上行, 另聯準會人事變動亦將影響市場對後市的判斷。操作上, 10月本基金減碼亞高收債相關子基金與新興市場債相關子基金, 加碼美高收債相關子基金與策略相關子基金。投資組合核心部位以具備息收效益的高收益債相關子基金為主。新興市場或有利差收窄空間, 配置偏重新興市場高收益債相關子基金。

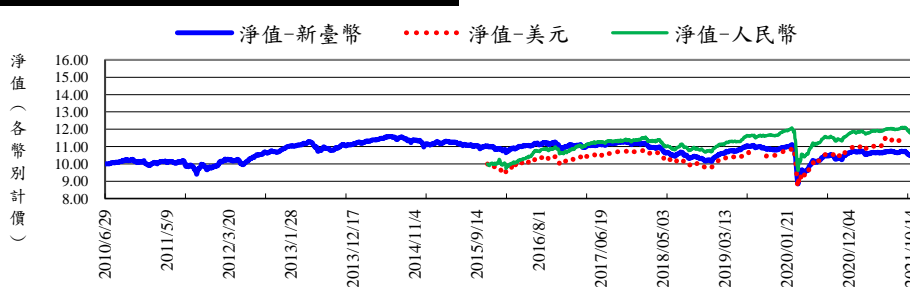
前十大子基金(10/31/2021)

佔淨資產百分比

富達新興市場債券基金(FI穩定月配息-美元)	22.81%
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	
富達基金-美元高收益基金(A-MINCOME(G)-USD類股)	15.89%
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	
美盛西方資產美國高收益債券基金A類股美元增益配息型(M)	6.82%
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	
施羅德環球基金系列-歐元高收益債券(美元避險)AX-月配浮動	5.62%
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	
SPDR彭博巴克萊短期高收益債券ETF	5.22%
富達亞洲高收益基金(FI穩定月配息-美元)	4.49%
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	
摩根投資基金-環球高收益債券基金-JPM環球高收益債券(美元)-A股(穩定月配)	4.26%
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	
iShares摩根新興市場債券美元UCITS指數ETF	4.23%
景順新興市場債券基金A-穩定月配息股美元	3.63%
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)	
NN(L)環球高收益基金X股對沖級別美元(月配息)	3.05%
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	

\*同基金各級別加總計算

發行以來淨值走勢圖(10/31/2021)



註: 以累積型為準, 期間6/29/2010至10/31/2021(資料來源: 理柏)

註: 基金過去績效不代表未來績效之保證。

註1: 經理費按本基金淨資產價值每年1.00%之比率, 逐日累計計算, 每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部分, 不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿三個月後, 除公開說明書中契約第十四條第一項規定之特殊情形外, 投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分, 經理公司之報酬應減半計收。

註2: 保管費按本基金淨資產價值每年0.12%之比率, 逐日累計計算, 每曆月給付乙次。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎高收益債券之信用評等未達投資等級或未使用評等, 且對利率變動的敏感度最高, 故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降, 或債權發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為標的之基金不單止其投資組合過高之比重, 投資人應審慎評估。◎本基金以新臺幣、美元及人民幣計價, 如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者, 須自行承擔匯率變動之風險, 當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時, 將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有買賣價價之差異, 投資人進行換匯時須承擔買賣價差, 此價差依各銀行報價而定, 此外, 投資人尚須承擔匯款費用, 且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用, 投資人亦須留意外幣匯款到達時間可能因受銀行作業時間而延遲。此外, 本基金設有人民幣計價之受益權單位, 鑒於人民幣匯兌仍受管制, 大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性, 投資人應審慎評估。◎本基金金融監理監督管理委員會核准或同意代表, 惟不表示本基金無風險。本公司以任之經理績效不保證本基金之最低投資收益; 本公司除盡善盡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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效, 本基金投資風險詳閱基金公開說明書。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值, 不另行發放, 即將配息轉入再投資。(2)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示; 年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」, 年化配息率為估算值。基金配息率不代表基金報酬率, 且過去配息率不代表未來配息率; 基金淨值可能因市場因素而上下波動, 投資人於獲配配息時, 宜一併注意基金淨值之變動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付之配息, 可能導致原始投資金額減損。本基金的配息可能先扣除應負擔之相關費用, 投資人於申購時應謹慎考慮。本公司於公司網站: www.FITF.com.tw 揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報酬率之年化標準差。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效, 本基金投資風險詳閱基金公開說明書。