

富蘭克林 華美  
投信

富蘭克林華美20年期以上BBB投資級美元公司債ETF  
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

00982B

財富守成 累積幸福

好

嚴選好信評 優息長天期

+

月配息+收益平準金+10元發行價

債

風險把關債進化 存債神隊友

BBB

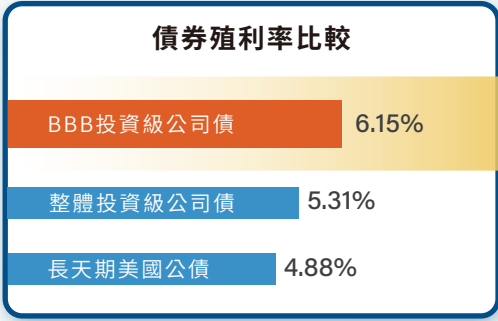


# 聚焦BBB20+

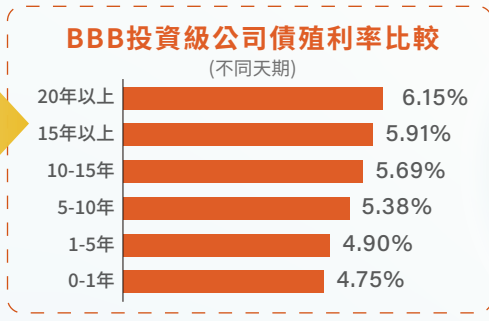
## 收益更有感

不論類型或天期，BBB20+投資更有利

### 債券殖利率比較



### BBB投資級公司債殖利率比較



資料來源: ICE Data Indices, LLC、Bloomberg; 富蘭克林華美投信整理。BBB投資級公司債為 ICE 20+ Year BBB Developed Markets 4.5+ Coupon US Corporate Constrained Index; 整體投資級公司債為 ICE BofA US Corporate Index; 長天期美國公債為 ICE BofA 20+ Year US Treasury Index; 指數殖利率2025/1/31\*20年期以上ICE 20+ Year BBB Developed Markets 4.5+ Coupon US Corporate Constrained Index; 15年期以上為 ICE BofA 15+ Year A-BBB US Corporate Index; 10-15年為 ICE BofA 10-15 Year A-BBB US Corporate Index; 5-10年為 ICE BofA 5-10 Year A-BBB US Corporate Index; 1-5年為 ICE 1-5 Year US Ultra Large Cap Developed Markets Corporate Maximum 6-Year Original Maturity Index; 0-1年為 ICE BofA 0-1 Year US Corporate Index。本指數殖利率公式為「各指數成分債券到期殖利率\*該指數成分債券權重, 再加總得出」。績效公式為「(計算終值-計算起始值)/計算起始值\*100%」。【以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現, 不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證, 不同時間進場投資, 其結果將可能不同, 且並未考量交易成本。】

# 抓債進場點

## 布局好時機

等待是值得的!

\*長年期投等債常落底在FED降息後6~9個月

\*FED降息後表現平均



\*FED降息後表現平均統計期: 1989.06-1995.07-2001.01-2007.09-2019.07  
\*長年期投等債: ICE美國15年以上BBB級投資等級公司債指數(因本ETF追蹤指數成立於2018年12月, 無法衡量較長期的市況發展, 故選用前述組成與表現相近之指數代替做市場說明, 兩者自2018年12月以來之相關性達0.993)資料來源: ICE、Bloomberg、富蘭克林華美投信整理, 1989/06-2022/01。<以上僅為特定指數試算結果, 不代表基金投資組合實際報酬率及未來績效保證, 基金不同於指數, 可能會有中途清算或合併等情形, 投資人無法直接投資指數。>

# 嚴選BBB 存債再升級

## ICE 20年期以上BBB級成熟市場美元公司債指數編製規則

成分債券	<b>224檔</b>
發行人	<b>105個</b>
殖利率	<b>6.15%</b>
票面利率	<b>5.51%</b>
存續期間	<b>13.07年</b>

- 全球嚴選
- 鎖定優息
- 聚焦長天期
- 風險把關

- 在美發行美元公司債券
- 三大信評機構皆為投資等級
- 固定票息、票面利率大於4.5%
- 債券剩餘年限超過20年
- 排除新興市場國家
- 排除爭議性武器、菸草、博弈等產業
- 單一產業比例上限為10%

★ **BBB** ★

資料來源: ICE Data Indices, LLC、詳細指數編製規則請詳基金公開說明書, 富蘭克林華美投信整理。資料日期: 2025/1/31。\*指數範例為ICE 20+ Year BBB Developed Markets 4.5+ Coupon US Corporate Constrained Index。本指數殖利率公式為「各指數成分債券到期殖利率\*該指數成分債券權重, 再加總得出」。績效公式為「(計算終值-計算起始值)/計算起始值\*100%」。以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現, 不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證, 不同時間進場投資, 其結果將可能不同, 且並未考量交易成本。

# 優質收益率

# 相對低波動

殖利率表現佳，波動度更低

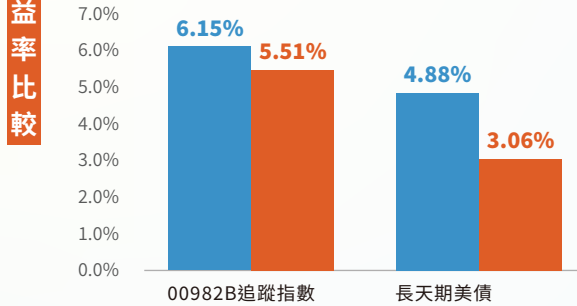


## 00982B追蹤指數

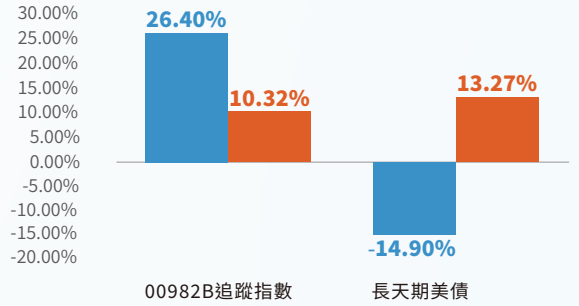
VS

## 長天期美債

■ 殖利率 ■ 票息率



■ 累積報酬 ■ 年化波動度



風險報酬比較

資料來源: ICE Data Indices, LLC、Bloomberg; 富蘭克林華美投信整理。追蹤指數為ICE 20+ Year BBB Developed Markets 4.5+ Coupon US Corporate Constrained Index長天期美債為ICE BofA 20+ Year US Treasury Index。累積報酬計算期間 2018/12/31-2025/1/31。本指數殖利率公式為「各指數成分債券到期殖利率\*該指數成分債券權重,再加總得出」。本指數票息率公式為「各指數成分債券票息率\*該指數成分債券權重,再加總得出」。累積報酬公式為「(計算終值-計算起始值)/計算起始值\*100%」。年化標準差公式為指數每日報酬率標準差,一年約當250個營業日為計算基礎。【以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現,不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證,不同時間進場投資,其結果將可能不同,且並未考量交易成本。】

# 無懼升降息

# 投資好+債

隨漲又抗跌,配置更靈活



各信用評級債券指數價格走勢圖



期間報酬率(%)	00982B追蹤指數	BBB	A	AA	AAA
2019-2022 降息期間	7.35%	4.17%	0.89%	1.60%	2.06%
2022-2023 升息期間	-9.54%	-9.68%	-11.78%	-12.41%	-13.97%

資料來源: ICE Data Indices, LLC、Bloomberg; 富蘭克林華美投信整理。追蹤指數為ICE 20+ Year BBB Developed Markets 4.5+ Coupon US Corporate Constrained Index; BBB為ICE BofA 15+ Year BBB US Corporate Index; A為ICE BofA 15+ Year Single-A US Corporate Index; AA為ICE BofA 15+ Year AA US Corporate Index; AAA為ICE BofA 15+ Year AAA US Corporate Index。資料日期2018/12/31-2025/1/31。本指數殖利率公式為「各指數成分債券到期殖利率\*該指數成分債券權重,再加總得出」。績效公式為「(計算終值-計算起始值)/計算起始值\*100%」。【以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現,不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證,不同時間進場投資,其結果將可能不同,且並未考量交易成本。】

# 安全債升級

# 高品質債券

嚴選真正投資級+成熟國家+分散產業風險

## 1 更高的標準,真正【投資級】債券

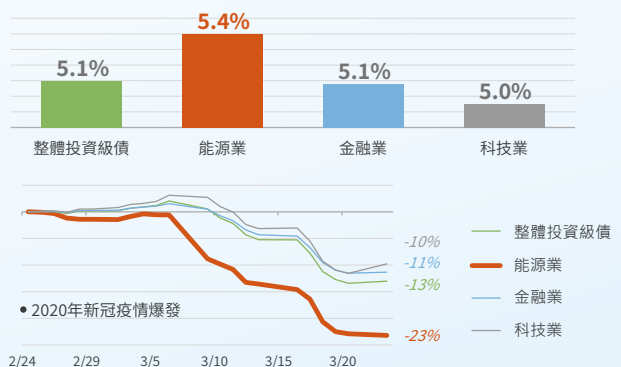
- 三大信評機構皆評定為投資等級
- 其中一家機構降評時,即被剔除出債券指數
- 被全面評為非投等前,更有機會提前出清降風險

## 2 降低區域風險 只選成熟國家美元債

只需考量FED政策、企業營運狀況、國內外景氣狀況,沒有新興市場債的複雜因素干擾。

## 3 分散布局 不過度集中特定產業

能源業投資級債收益固然好,但若集中風險高



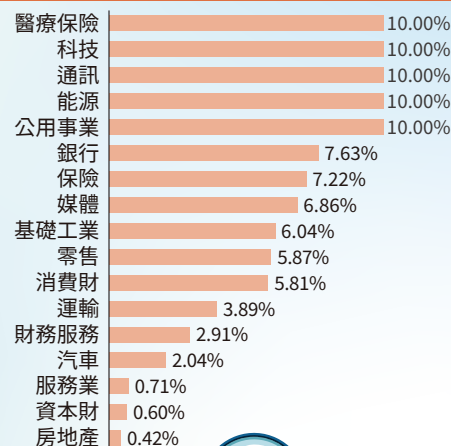
資料來源: ICE、富蘭克林華美投信整理,2015/04-2025/02。\*能源業債券:ICE 美國能源業公司債指數、金融業債券:ICE 美國金融業公司債指數、科技業債券:ICE 美國科技業公司債指數、投資等級債券:ICE 美國公司債券指數; \*\*三大信評機構:標準普爾(S&P)、穆迪(Moodys)、惠譽(Fitch)。<本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效,本基金投資風險請詳閱基金公開說明書>; <以上僅為特定指數試算結果,不代表基金投資組合實際報酬率及未來績效保證,基金不同於指數,可能會有中途清算或合併等情形,投資人無法直接投資指數。>

# 指數持股與產業配置

## 前10大發行人

發債公司	產業	信評	權重(%)	簡介
華納媒體	媒體	BBB-	4.55	跨國媒體娛樂集團 全球第三大娛樂公司
英特爾	科技	BBB+	4.43	全球第二大半導體公司
甲骨文	科技	BBB	3.65	全球第二大軟體公司
T-Mobile	通訊	BBB	2.76	美國三大電信公司之一
能源傳輸	能源	BBB	2.70	美國石油與天然氣儲存運輸公司
聯邦快遞	運輸	BBB	2.38	全球大型快遞運輸公司
太平洋電力瓦斯	公用事業	BBB	2.28	美國大型電力天然氣供應商
CVS健康	醫療保健	BBB	2.20	美國醫療藥妝龍頭
克羅格公司	零售	BBB	2.06	美國連鎖超市龍頭
法國電力集團	公用事業	BBB+	2.05	全球第二大電力公司

## 產業配置



## 發行國家

## 佔比權重

	美國	81.80
	加拿大	4.34
	義大利	3.40
	法國	3.39
	英國	2.66
	西班牙	1.43
	荷蘭	1.29
	德國	0.77
	愛爾蘭	0.60
	澳洲	0.16
	挪威	0.15

資料來源：ICE Data Indices, LLC。詳細指數編製規則請詳基金公開說明書，富蘭克林華美投信整理。資料日期：2025/1/31

## ETF小檔案

<b>基金名稱</b>	富蘭克林華美20年期以上BBB投資級美元公司債ETF基金 (本基金之配息來源可能為收益平準金)		
<b>基金簡稱</b>	FT投資級債20+	<b>發行價格</b>	新臺幣 10 元
<b>基金類型</b>	指數股票型	<b>最低申購金額</b>	新臺幣 10,000 元
<b>計價幣別</b>	新臺幣	<b>保管銀行</b>	台北富邦商業銀行
<b>是否配息</b>	月配	<b>申購(買回)基數</b>	五十萬個受益權單位數
<b>追蹤指數</b>	ICE 20年期以上BBB級成熟市場美元公司債指數		
<b>發行面額</b>	本基金之最低募集金額為新臺幣參億元，最高募集金額為兩百億元		
<b>經理費</b>	100億(含)以下：0.30%；100-200億(含)：0.28%； 200-300億(含)：0.25%；300億以上：0.20%		
<b>保管費</b>	30億(含)以下：0.10%；30-200億(含)：0.08%；200億以上：0.06%		

註：基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。本基金配息可能由基金的收益或收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減少。本基金淨值組成項目，可於經理公司網站查詢。

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 111金管投信新字第006號 | 台北市忠孝東路四段87號12樓 | 電話：(02) 2781-9599 | 傳真：(02) 2781-8299 | 網址：www.FTFT.com.tw | 諮詢專線：0800-088-999

【富蘭克林華美投信獨立經營管理】本文提及之有價證券僅為舉例用，非為有價證券之推介。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效。以上指數試算結果並非代表特定基金之投資成果，亦不代表對特定基金之買賣建議，基金不同於指數，基金可能有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。經金融監督管理委員會申報生效之基金，不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證本基金的最低投資收益；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。本基金自上市日起以追蹤標的指數之績效表現為投資目標，基金之投資績效將視其追蹤之標的指數之走勢而定，當標的指數波動劇烈時，基金之淨資產價值將有較大的波動風險。本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(一) 本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素，需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上櫃費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素之影響，而使基金報酬與投資目標產生偏離。(二) 本基金投資組合與標的指數之相關性，將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的「價格發現」功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使本基金報酬將與投資目標產生偏離。(三) 本基金以新臺幣計價，而本基金所投資的有價證券或期貨標的的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此本基金承受相關匯率波動風險可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。本基金自成立日起至上市前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位之申購及贖回。「ICE 20年期以上BBB級成熟市場美元公司債指數」係由ICE指數股份有限公司編製及計算；惟「富蘭克林華美20年期以上BBB投資級美元公司債ETF」並非由ICE指數股份有限公司贊助、認可、銷售或推廣，且ICE指數股份有限公司不就此ETF使用「ICE 20年期以上BBB級成熟市場美元公司債指數」或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。與指數值及其成分股清單有關之一切著作權均歸ICE指數股份有限公司所有。富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司業已就使用該著作權發行「富蘭克林華美20年期以上BBB投資級美元公司債ETF」之行為，自ICE指數股份有限公司取得完整之使用授權。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不同意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向經理公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及經理公司網站上查詢。本基金為投資於標的指數之成分證券或因應標的指數複製策略所需，得投資於符合美國Rule 144A規定之債券，該債券屬私法性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息，本基金得投資具總損失吸收能力債券(TLAC Bond)，且投資於TLAC Bond上限為本基金淨資產價值百分之三十(30%)，由於是類債券為新的運作機制，因此除了流動性風險及變現性風險外，還可能有金融領域集中度風險、本金減計風險、轉換風險及未知風險等相關風險；基金淨值可能因市場因素而上下波動，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。本基金配息可能由基金的收益或收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減少。本基金淨值組成項目，可於經理公司網站查詢。