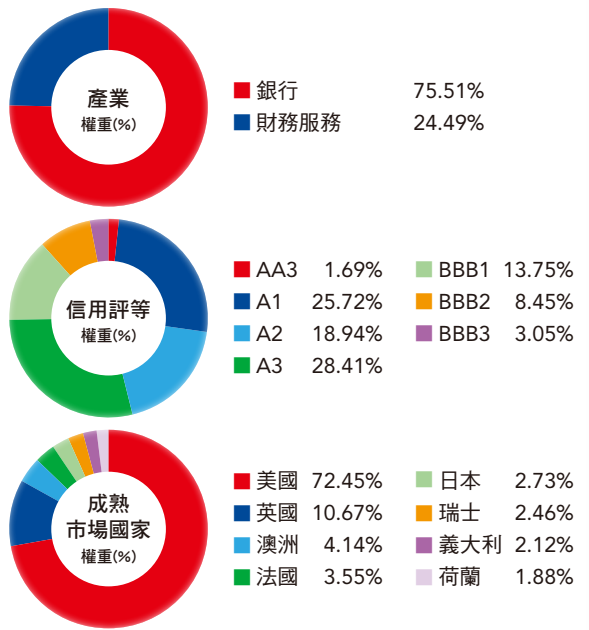


金融債升級版 FT金融債10+(00986B)追蹤指數成分特徵

- 該指數市值約**2,107**億美元，殖利率**5.67%**，存續期間**11.68**年，總共有**144**檔成分債券。
- 指數平均信評**A3**，其中**A3**以上達**74.75%**。
- 發行人國家均為成熟市場國家，其中美國佔**72.45%**。

指數小檔案	
指數市值(億美元)	2,107
殖利率(%)	5.67
票面利率(%)	4.94
存續期間(年)	11.68
平均信評	A3
成分債券檔數	144

前十大發行人	權重(%)
美國銀行	14.62
摩根大通銀行	14.62
高盛集團	13.42
富國銀行	12.81
摩根士丹利	8.00
花旗集團	7.98
匯豐控股	6.00
澳洲聯邦銀行	2.60
瑞銀集團	2.46
巴克萊集團	2.46
總計	84.97



資料來源：ICE Data Indices, LLC，2025/6/30；富蘭克林華美投信整理。*信用評等以ICE信評級距表示之，平均信評計算方式：ICE將信用評等由最佳信評至最差信評依序給予分數，最佳信評是1、次佳信評是2,依此類推。ICE平均信評係採用三大國際信用評等機構Moody's、S&P、Fitch之信評分數，計算簡單平均值，再對應至ICE信用評等級距。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」。【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。】

ETF產品簡介

富蘭克林華美10年期以上投資級美元金融債ETF基金（本基金之配息來源可能為收益平準金）

追蹤指數	ICE TPEX 10年期以上成熟市場投資級美元金融債指數	經理費	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%
每受益權單位發行價格	新臺幣10元		
收益分配	月配息 (每月十五日進行收益分配評價)	保管費	30億(含)以下：0.17% 30-200億(含)：0.10% 200億以上：0.06%
保管機構	中國信託商業銀行		

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。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。*本基金可分配收益及詳細配息原則，請詳閱公開說明書。

【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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。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，基金可能會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。本基金自上櫃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櫃日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位之申購及買回。【ICE TPEX 10年期以上成熟市場投資級美元金融債指數】係由ICE指數股份有限公司編製及計算；惟「富蘭克林華美10年期以上投資級美元金融債ETF基金(本基金之配息來源可能為收益平準金)」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用「ICE TPEX 10年期以上成熟市場投資級美元金融債指數」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10年期以上投資級美元金融債ETF基金(本基金之配息來源可能為收益平準金)」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中查詢。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，該債券屬私募性質，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。本基金投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券之投資總金額不得超過本基金淨資產價值之98%(不含)，由於該類債券為新的運作機制，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。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。

富蘭克林華美投信

10/20
開始募集

00986B FT金融債10+

富蘭克林華美10年期以上投資級美元金融債ETF
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

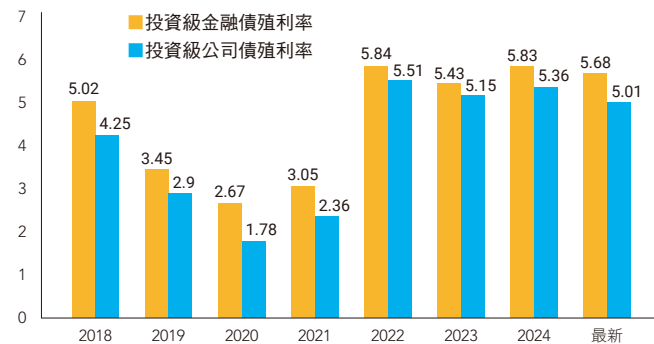


金融龍頭 債市強手

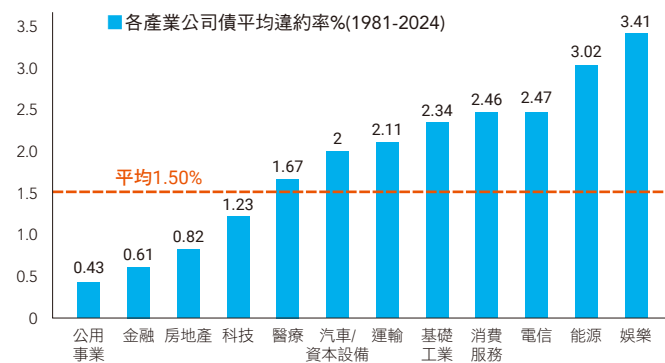
嚴選債券資優生 | 大型龍頭好耐震

優質收息好選擇 投資級金融債

收益率優於整體投資等級債水準



違約率低於投資級公司債產業平均



資料來源：ICE美銀美林美國公司債指數；投資級公司債指數為ICE美銀美林美國公司債指數(COAO Index)，投資級金融債指數為ICE BofA 10年期以上美元金融債指數(C9P0 Index)；1981-2024年，產業權重來源：S&P；富蘭克林華美投信整理。〈本頁舉例之指數非本基金之標的指數，指數報酬率不等於基金之配息或報酬率；本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然本基金報酬仍可能因各項因素偏離標的指數報酬。〉

專業投資大戶也在買

台積電持有前10大公司債

- ★ Morgan Stanley 摩根士丹利
- ★ Wells Fargo & Company 富國銀行集團
- ★ The Goldman Sachs Group, Inc. 高盛集團
- ★ JPMorgan Chase & Co. 摩根大通
- ★ Citigroup Inc. 花旗集團
- ★ HSBC Holdings plc 滙豐集團
- ★ Hyundai Capital America
- ★ BNP Paribas SA 法國巴黎銀行
- ★ Lloyds Banking Group plc 駿懋銀行集團
- ★ Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited 三井住友信託銀行

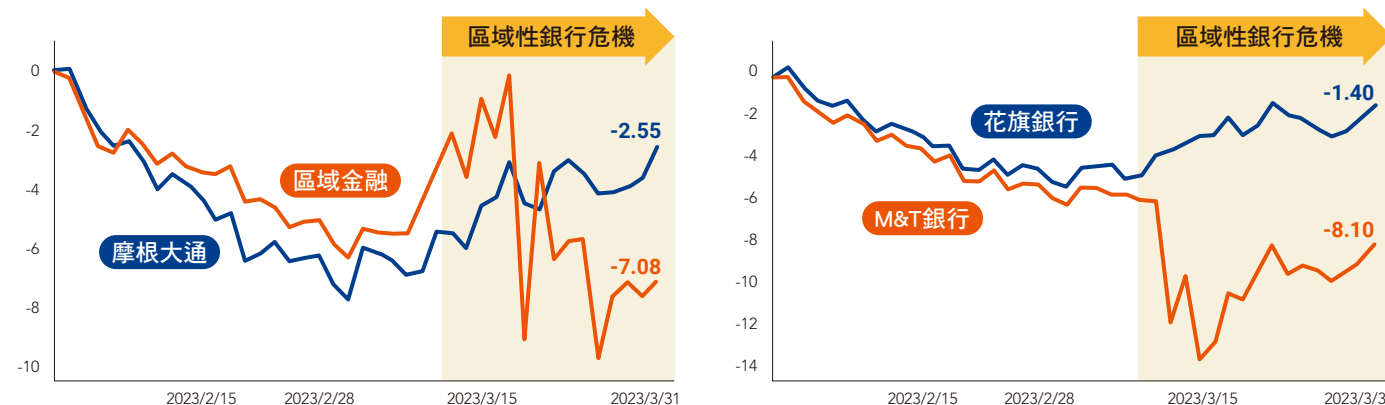


護國神山「台積電」2024年第4季財報顯示，所持有的公司債中，前10大標的9檔皆為金融債，債券發行人包括：美國銀行、摩根士丹利、富國銀行、高盛集團及摩根大通等，均是國際知名金融巨頭。

資料日期：2024Q4；資料來源：公開資訊觀測站，台積電(2330)2024年第4季財報，富蘭克林華美投信整理。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。

大型跨國金融業龍頭耐震力佳

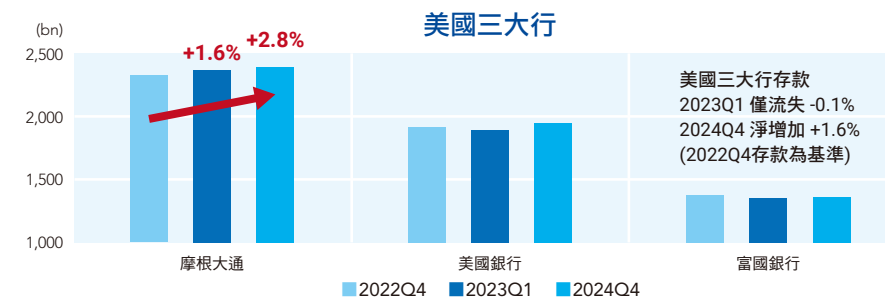
2023年3月矽谷銀行倒閉事件後，美國金融業龍頭相較區域性銀行之債券價格表現相對穩定。



資料日期：2023/2/1-2023/3/31；資料來源：Bloomberg，富蘭克林華美投信整理。

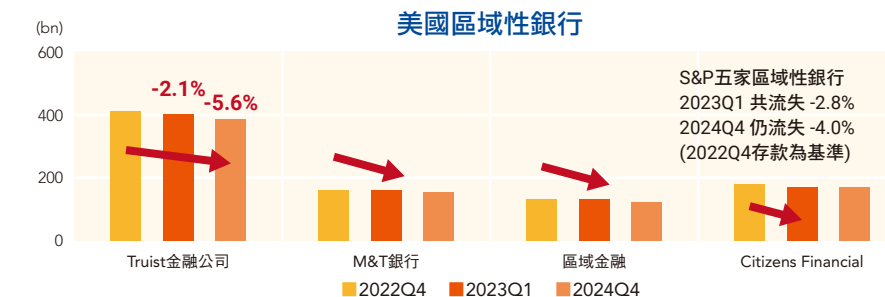
風暴後 美國銀行業大者恆大

矽谷銀行倒閉事件後，美國出現擠兌現象，存款戶爭相把存款從區域性銀行轉入至大型銀行，導致區域性銀行股價重挫，2023年第一季，S&P整體銀行業股價跌幅13.0%，S&P區域性銀行跌幅高達31.6%。



大型銀行存款激增

區域銀行營運危機造成存款資料大流失，存款戶將存款轉移到大型銀行，銀行業持續朝向大者恆大的方向發展。



區域銀行競爭力下滑

風暴後，多數區域性銀行面臨存款戶流失、資產縮水、股價重挫等問題，影響在銀行業的競爭力。



資料日期：2022Q4/2023Q1/2024Q4；資料來源：Bloomberg，富蘭克林華美投信整理。

債市常勝軍 升降息期間表現優於其他債券

各類型債券市場指數價格走勢圖



資料來源：ICE Data Indices, LLC、Bloomberg；富蘭克林華美投信整理。金融債指數為ICE BofA 10年期以上美元金融債指數；長天期美債為ICE BofA 20+ Year US Treasury Index；長天期投資級為ICE BofA 15+ Year US Corporate Index；新興債為ICE International 15+ Year US Emerging Markets External Sovereign Index。資料日期2020/2/29-2025/8/31。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。】