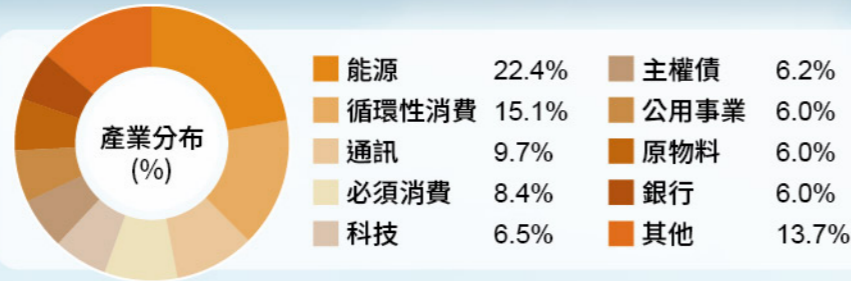
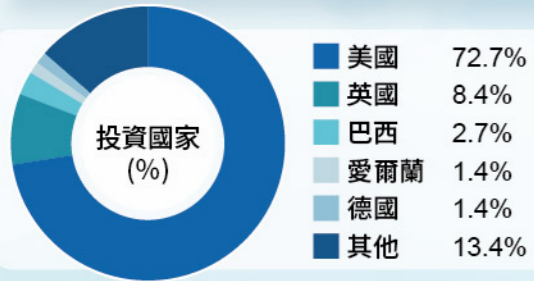


擬定投資組合

債券檔數 **101檔** 彭博綜合評等 **BB+/BB** 到期殖利率 **6.98%** 信用利差(OAS) **225 bps** 存續期間 **3.85年**

Top 10 債券發行公司			Top 10 債券發行公司		
國家	次產業	排名	國家	次產業	排名
US	非核心消費	1	US	能源	6
US	能源	2	US	能源	7
GB	通訊	3	US	金融	8
US	公用事業	4	US	非核心消費	9
US	非核心消費	5	US	能源	10



資料來源: Bloomberg 資料日期: 2023/11 << 本文所提及之標的不代表本基金未來必然之投資組合; 殖利率不代表報酬率 >>

基金小檔案

富蘭克林華美優選非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

基金類型	跨國投資固定收益型基金	保管銀行	彰化銀行
基金投資產業	主要投資於全球具有較佳的前景展望且有機會升評之企業所發行的非投資等級債券	保管費(%)	0.26%
擬任經理人	余冠廷	經理費(%)	1.80%
發行級別	累積型 新台幣 美元	手續費(%)	前收 最高不得超過發行價格之3%
	分配型 新台幣 美元 人民幣 南非幣		持有期間1年(含)以下者: 3%
	NB分配型 新台幣 美元 人民幣 南非幣		持有期間1-2年(含)以下者: 2%
風險報酬等級(註1)	RR3	後收(NB)	持有期間2-3年(含)以下者: 1%
		買回開始日	持有期間超過3年者: 0%
			基金成立起90日

註1: 風險報酬等級係依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」分類, 該分類標準係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業, 計算過去基金淨值波動度標準差, 以標準差區間予以分類等級, 由低至高區分為「RR1-RR2-RR3-RR4-RR5」五個風險報酬等級。此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險, 無法涵蓋所有風險(如: 基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等), 不宜作為投資唯一依據, 投資人仍應注意所投資基金個別之風險。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差, 以標準差區間予以分類等級。本基金以追求穩定配息為目標, 非保證配息率或配息金額, 目標年化配息率為預估值, 未來實際配息狀況將視當時投資環境及基金投資收益狀況動態調整。若本基金因大量申購造成基金規模在短時間內變化過大或持股股利率未來有上升或下降之情形時, 會對本基金之配息造成影響, 故仍有可能發生基金之配息來源為本金之情形。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。基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用, 基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部分, 可能導致原始投資金額減損。

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 | 臺北市忠孝東路四段87號12樓 | 電話: (02) 2781-9599 | 傳真: (02) 2781-8299

【富蘭克林華美投信經營管理】本基金經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准或同意生效, 惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益; 本證券投資信託事業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; 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, 投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中, 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。基金投資均涉及及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份, 可能導致原始投資金額減損。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用, 投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站: www.FTFT.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。本公司亦將視收益分配侵蝕本金之情況, 適時檢討配息率之適當性, 且將視市場狀況重新評估配息率之訂定是否合理, 故實際配息率可能改變。投資各類N類型、NB分配型及NC分配型受託單位者, 其手續費之收取將於買回時支付, 且該費用將依持有期間而有所不同, 其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同, 亦不加計分銷費用。本基金得投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券), 相關投資限制(含預計投資占比)、商品特性之釋例及風險請詳閱本基金公開說明書。本基金以新臺幣、美元、人民幣和南非幣計價, 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價與賣價之差異, 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點可能因受款行作業時間而遞延。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。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等, 且對利率變動的敏感度甚高, 故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降, 或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。此外, 本基金可投資於美國Rule 144A 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, 本基金可投資Rule 144A債券之比重限制及相關風險, 請詳閱基金公開說明書。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人, 投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。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對不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。

富蘭克林華美 投資信託

“在波動中
找到新的上升氣流”
顧好收益 · 看準潛力



富蘭克林華美
優選非投資等級債券基金

本基金配息來源可能為本金



乘勢而起 就在此刻

更添利得

“優選雙B債券 創造收益機會”

剛遭降評的 折翼天使

因體質與前景的惡化或特定事件，導致信評由投資等級下調至BB級

- ▣ 體質仍多優於非投等債
- ▣ 回復投資級的機會不小
- ▣ 部分資金偏好此類資產

折翼天使

BBB

明日之星

有機會成為 明日之星

展望更穩定或正向的BB級債券，企業體質條件已接近投資等級

- ▣ 體質顯著且持續的改善
- ▣ 未來可能升為投資等級
- ▣ 資金在升評前搶先布局

BBB級以上

投資等級債

BB級

高評等非投資級債

B級以下

低評等非投資級債

資料來源：富蘭克林華美投信整理



體質支撐

雙B債券違約率低



*B級以下債券：50%BB級 + 50%CCC級以下債券

資料來源：Bloomberg-ICE債券指數、富蘭克林華美投信整理，2005/01~2023/11。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，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。

體質強健

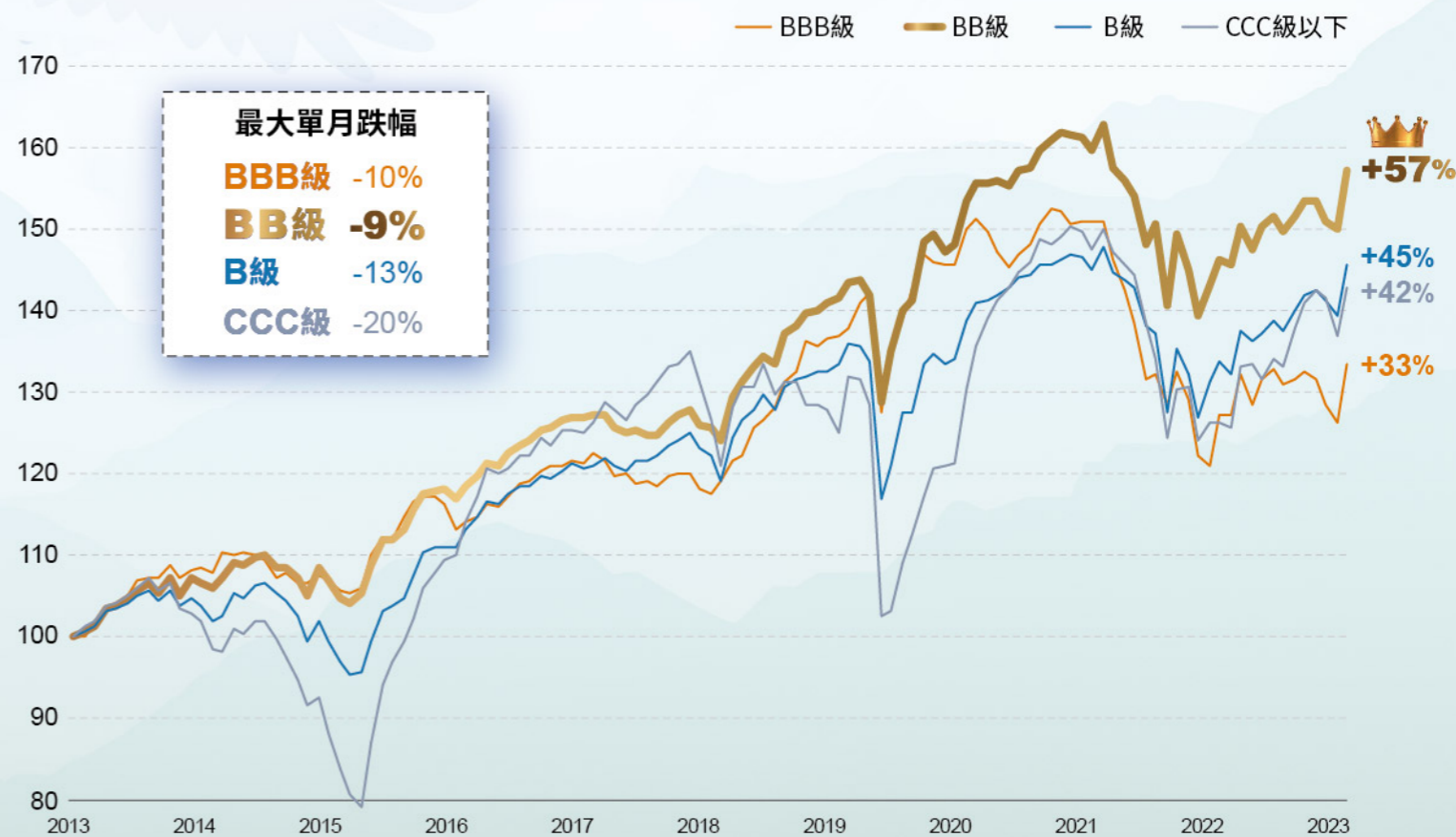
“投資雙B債券 追利控險兼顧”

	當前殖利率	*年均違約率	*實質收益率
投資級債	A級以上	5.4%	5.4%
	BBB級	5.9%	5.8%
非投資級債	BB級	7.1%	6.7%
	B級	8.6%	5.4%
	CCC級以下	14.3%	5.5%

*年均違約率：近20年各評等債券1年期違約率之平均值
*實質收益率：殖利率(年均收益率) - 年均違約率/資本利損，可視作投資期間每年可得實際收益的期望值

資料來源：ICE債券指數、美國銀行、富蘭克林華美投信整理，2003/11~2023/11。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，投資人無法直接投資指數。

隨漲抗跌最有感 長期表現更勝一籌



資料來源：Bloomberg-ICE債券指數、富蘭克林華美投信整理，2003/01~2023/11。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，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。