

以主權債為布局核心，網羅新興市場收益機會

基金特色

- ▶ 本基金採持有債券至到期策略，若發行人未發生違約或其他信用事件，隨到期日接近，債券市價將向面額收斂，利率風險隨之降低，減輕債券價格漲跌擔憂。
- ▶ 投資新興市場美元計價債券，於獲取新興市場國家較佳收益機會的同時，降低新興匯市波動風險。
- ▶ 主權債發行人擁有較多資源與較強意願避免違約，故違約風險較公司債為低。
- ▶ 委任富蘭克林坦伯頓投資管理有限公司為本基金之投資顧問，共同發掘投資機會。

基金經理人

陳柏翰

基金類型

開放式一般債券型

基金規模

0.73億元 (美元)

計價幣別

美元、澳幣、人民幣

經理費

成立屆滿一年之次日起至到期日當日止：每年百分之〇.六(0.6%)。

保管費

0.11%

風險等級

RR3

Bloomberg Ticker(主級別)

FTEMSVU

ISIN Code(主級別)

TW000T4529A1

三年年化波動率(%)*

2.47

到期殖利率(%)**

4.5

平均存續期間

0.37

(註)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，計算過去五年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。此等級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的風險。

*為過去三年月報酬率的年化標準差，未滿三年者則不揭露。

**基金投組到期殖利率為投組中個別持債殖利率，以不含現金加權平均計算。

累積報酬率(%)**

期間	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年	自成立以來	成立日
美元累積A	1.17	2.30	1.65	5.44	10.78	12.25	2.12	2019/11/29
澳幣累積A	1.79	4.09	1.64	6.49	11.23	11.14	-2.01	2019/11/29
人民幣累積A	0.76	1.88	1.08	3.22	7.76	7.70	1.35	2019/11/29

年度報酬率(%)**

年度	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
美元累積A	-	-	-	-	-	-1.41	1.30	-8.79	5.15	5.16

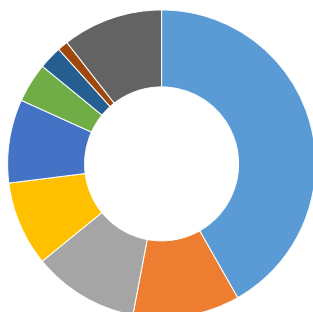
**計價幣別以累積型計算，基金過去績效不代表未來績效之保證。

成立以來淨值走勢圖



以上資料來源：Lipper；資料日期：2025/04/30。

投資產業(%)



政府公債	41.77
金融	11.22
通訊服務	11.12
原物料	8.9
公用事業	8.76
核心消費	4.15
工業	2.44
能源	1.1
約當現金	10.54

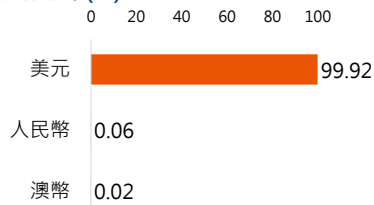
前十大投資標的(%)

商品名稱	權重	產業	國家
US TREASURY N/B_3%_2025/10/31	9.06	政府公債	美國
SAUDI INTERNATIONAL BOND_2.9%_2025/10/22	4.80	政府公債	沙烏地阿拉伯
TABREED SUKUK SPC LTD_5.5%_2025/10/31	4.57	公用事業	阿拉伯聯合大公國
TURKCELL ILETISIM HIZMET_5.75%_2025/10/15	4.56	通訊服務	土耳其
PELABUHAN INDO PERSERO_4.25%_2025/05/05	4.15	核心消費	印尼
OFFICE CHERIFIEN DES PHO_4.5%_2025/10/22	4.14	原物料	摩洛哥
FED REPUBLIC OF BRAZIL_2.875%_2025/06/06	4.03	政府公債	巴西
CORP FINANCIERA DE DESAR_4.75%_2025/07/15	3.99	金融	祕魯
TREASURY BILL_2025/10/30	3.79	政府公債	美國
SAUDI ELEC GLB SUKUK_1.74%_2025/09/17	3.69	公用事業	沙烏地阿拉伯

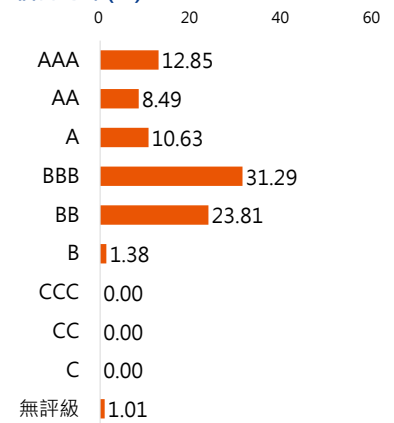
投資國家(%)



幣別分布(%)



信評分布(%)



富蘭克林華美投信

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

營業執照字號：111 金管投信新字第 006 號 | 地址：台北市忠孝東路四段87號12樓

電話：02-27819599 | 傳真：02-27818299

官網：<http://www.FTFT.com.tw>

【富蘭克林華美投信獨立經營管理】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，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，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。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。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，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。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。本基金以美元、澳幣、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。本基六年期滿即信託契約終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付，本基金非為保本或保證型投資策略，非定存之替代品，亦不保證本金之全額返還。投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然本基金仍可能存在違約風險與價格損失風險。本基金投資組合除執行信用風險部位管理以及因應贖回款需求外，將採取較低周轉率之投資策略。本基金成立屆滿五年後，因應本基金接近到期日且持有之債券陸續到期，得投資短天期債券(含短天期公債)，不受信託契約第 14 條第 1 項第 3 款第 2 目所訂「投資於新興市場主權債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)」之限制。所謂「短天期債券」係指剩餘到期年限在三年(含)以內之債券。本基金存續期間屆滿前提出買回者，將收取提前買回費用並歸入基金資產，以維護既有投資人利益，因此建議投資人持有本基金至到期日。上述統計數據僅就已投資部位統計，因小數點進位因素，總計可能不為100%。根據本基金之投資策略與投資特色，本基金之風險及波動度較高，適合能承受較高風險之非保守型投資人。