

富蘭克林華美全球高收益債券基金

(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)

Franklin Templeton SinoAm Global High Yield Bond Fund

國內外合作，側重歐美，多幣別計價

基金基本資料(12/31/2018)

基金類型：開放式高收益債券型
成立日期：2012年6月28日
(美元、澳幣計價級別開始銷售日:2013年10月21日)
(人民幣計價級別開始銷售日:2014年10月1日)
(南非幣計價級別開始銷售日:2015年10月2日)
(新台幣、美元、人民幣C分配型開始銷售日:2017年3月2日)
計價幣別：新台幣、美元、澳幣、人民幣及南非幣
基金標的：全球債券相關商品，並以高收益債券為主
股份類型：A累積型(1)
B配息型-預定每月配息(2)
C配息型-預定每月配息(2)
發行總面額：400億台幣、30億外幣計價之台幣額度
基金規模：100億7仟7佰萬台幣
經理人：張瑞明
手續費：最高1.50%
經理費：1.80%
保管費：0.25%
保管銀行：兆豐國際商業銀行
波動風險：4.23% (理柏,三年期新台幣)(3)
彭博代號：新台幣:FTSGHYA(A累積型).FTSGHYB(B配息型)
美 元:FTSGHUA(A累積型).FTSGHUB(B配息型)
澳 幣:FTSGHAA(A累積型).FTSGHAB(B配息型)
人民幣:FTSGHRA(A累積型).FTSGHRB(B配息型)
南非幣:FTSCHZA(A累積型).FTSCHZB(B配息型)

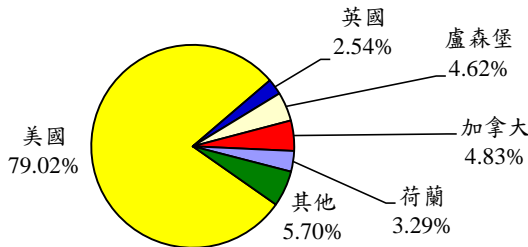
累積報酬率

(各幣別，至12/31/2018止，資料來源：理柏)

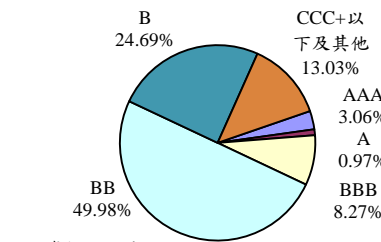
Table with 7 columns: 期間, 成立以來, 三年, 二年, 一年, 六個月, 三個月. Rows include 新台幣計價級別, 美元計價級別, 澳幣計價級別, 人民幣計價級別, 南非幣計價級別.

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。

國家配置圖(12/31/2018)



債信評等分配圖(12/31/2018)



\*僅就已投資部位統計

◎投資比重以12/31美元兌台幣匯率30.733元為準

統計數據(12/31/2018)

Table with 2 columns: 統計數據, 百分比. Rows include 美元計價部位 84.65%, 歐元計價部位 12.28%, 其他幣別計價部位 3.07%.

(12/31/2018)

Table with 2 columns: 統計數據, 百分比. Rows include 到期殖利率(4) 6.49%, 平均存續期間(4) 3.62Years.

基金特色

- 國內外團隊緊密合作，經理人專業管理：結合富蘭克林坦伯頓投資管理有限公司之專業債券投資經驗...
●著重已開發國家公司債，具流動性佳、價格波動小之優勢...
●多幣別計價股份：本基金提供新台幣、美元、澳幣、人民幣及南非幣等計價股份...
●雙重的收益選擇：本基金各計價幣別分別提供累積型與分配型受益權單位...
●兼顧風險與報酬：以歐美與其他地區高收益公司債為主要投資範疇...

前十大持債明細(12/31/2018)

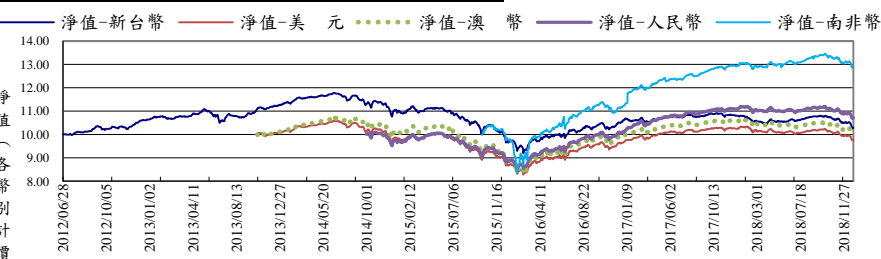
Table with 3 columns: 持債名稱, 百分比, 信評. Rows include FED HOME LOAN BK 0% (美國,主權債), HCA HLDGS INC 5% BDS (美國,醫療保健), SPRINT CORPORATION 7% (美國,電信) etc.

\*\*信評為各債券之債務發行評等(符合金管會規定信評機構)

投資展望

美國聯準會於2018年12月升息1碼，惟對於美國經濟前景較市場預期樂觀且加息及縮表立場未如預期鴿派，近期美股與油價波動加劇，中美雙方對於貿易摩擦議題仍未達成共識，整體高收市場不確定性仍高。美國聯準會仍將維持升息及縮表步調，未來仍須留意企業基本面是否受到成長趨緩帶來之負面影響。高收益債市場整體評價中性偏正面，整體發債企業之財報顯示槓桿比率、利息保障倍數未見惡化，但近期市場買納降降低且公債殖利率下滑，導致殖利率及利差上揚，目前殖利率已接近8%，高於先前預估，具長期投資價值。持續關注油價波動、聯準會政策動向、貿易戰、新興市場風險(違約、央行動作、匯率波動)。

發行以來淨值走勢圖(12/31/2018)



註：以累積型為準，期間6/28/2012至12/31/2018(資料來源：理柏)

註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎由於高收益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。
◎本基金的投資策略係以高收益債券為主要資產，其投資組合之信用評等可能低於投資等級，故其信用風險可能高於投資等級。
◎本基金的投資策略係以高收益債券為主要資產，其投資組合之信用評等可能低於投資等級，故其信用風險可能高於投資等級。
◎本基金的投資策略係以高收益債券為主要資產，其投資組合之信用評等可能低於投資等級，故其信用風險可能高於投資等級。