

多元債券配置、彈性匯率避險的債券組合基金

基金基本資料(12/31/2018)

基金類型：開放式全球組合型
成立日期：2005年6月29日
(新台幣配息型股份成立日:2007年5月15日)
(美元計價級別開始銷售日:2015年11月6日)
計價幣別：新台幣及美元
基金標的：本國及外國子基金
(債券、貨幣型基金)
股份類型：累積型(1)
配息型-預定每月配息(2)
發行總面額：300億台幣、100億外幣計價之台幣額度
基金規模：13億8千7百萬台幣
基金經理人：曾容璋
手續費：最高1.50%
經理費：1.00%(註1)
保管費：0.14%(註2)
保管銀行：第一銀行
波動風險：2.62%(理柏,三年期新台幣)(3)
彭博代號：新台幣:FTGBFOF(累積型)
新台幣:FTGBFOB(配息型)
美元:FTGBFUA(累積型)
美元:FTGBFUB(配息型)

基金特色

- 靈活操作：本基金涵蓋各類債券型基金，投資彈性大，由專業經理人精選全球債券投資機會。
●現階段基金投資策略攻守兼備：以全球債與美國債券型基金部位，增強組合的防禦能力，分散歐美地區的不確定風險，以新興債與公司債基金部位，掌握較高殖利率的投資機會。
●高度避險：透過人為動態運用SWAP避險工具，降低國際匯市波動的影響。
●多重幣別選擇：提供新台幣及美元計價幣別選擇，滿足投資人多元貨幣資產的理財需求。

投資展望

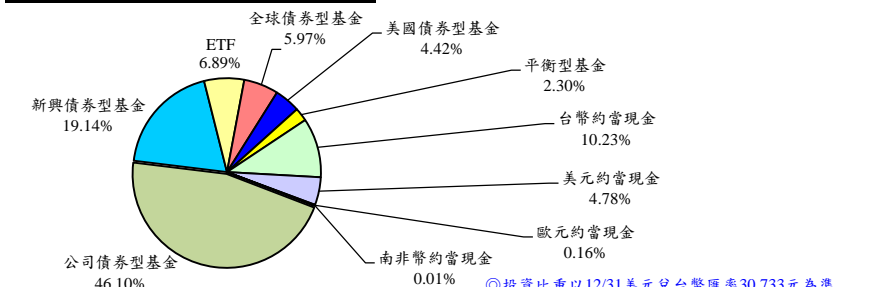
2018年12月份風險性資產價格下跌，因(1)2018年度最後一次FOMC會後反迎來更多不確定性、(2)美國政府再陷停擺、解決時程不明，加上(3)美元流動性緊縮，整體市場波動度顯著升高；歐元區11月CPI年增率較前月下滑(2.2%→1.9%)，各組成項目中能源價格對CPI貢獻度仍最高(+0.88%)，服務(+0.57%)、食品飲料(+0.38%)與非能源相關工業產品(+0.11%)；雖通膨壓力溫和，惟需考量歐洲央行正邁入緊縮貨幣政策循環，該區經濟成長與通膨同時走弱，將考驗其貨幣政策調控能力及關注政策走向與步調是否改變。新興市場中，巴西候任總統波索那羅未推出改革細節，國內生產與銷售依循過去上升軌跡，但就業擴張速度減緩，整體12月PMI數據變化不大(52.7→52.6)。利率部份：12月美國10年期公債殖利率收斂31bps(2.99%→2.68%)，因(1)隨投資人對美國經濟疑慮上升、(2)Fed雖升息但會後評論偏鴿，以及(3)美國政府關門等系列風險而一路下滑；受年底交易量清淡與避險情緒升高影響，目前美債殖利率水準隱含美國今年僅升息1碼。12月受美國經濟增長疑慮升高、Fed升息態度與市場預期相左與美國政治不確定影響，風險性資產表現不佳，利率債指數與投資級債指數受激勵價格走高；然而，預估今年市場波動度因縮表而放大為背景，評估現階段美債殖利率對升息反應不足、高收益債市大幅下跌與新興市場當地貨幣連跌2個月後，今年度資產配置調整方向應更加留意市場價格走勢。

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: 新台幣計價級別, 美元計價級別.

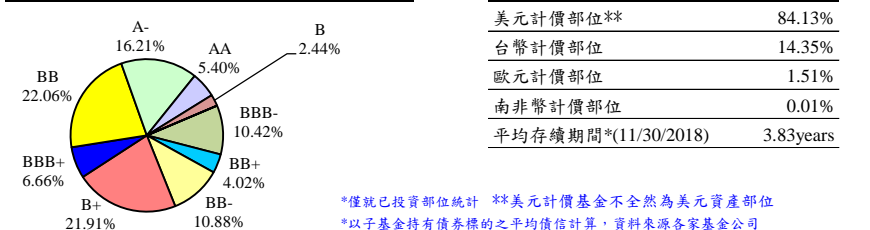
註：以累積型為計算基準，基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(12/31/2018)



◎投資比重以12/31美元兌台幣匯率30.733為準

債信評等分配圖*(11/30/2018)



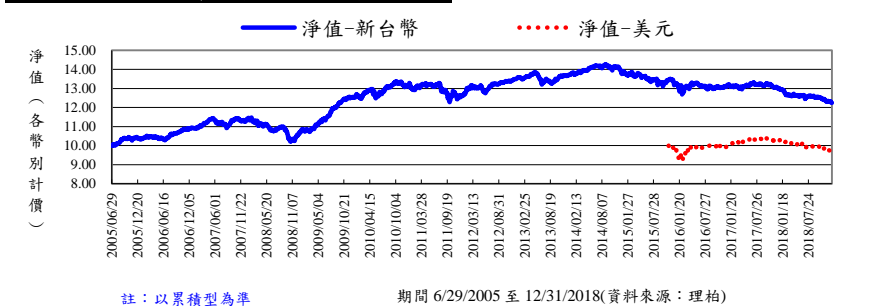
統計數據(12/31/2018)

Table with 2 columns: 統計數據, 百分比. Rows: 台幣計價部位, 美元計價部位, 歐元計價部位, 南非幣計價部位, 平均存續期間*(11/30/2018).

前十大子基金(12/31/2018)

Table with 2 columns: 子基金名稱, 佔淨資產百分比. Lists top 10 funds like 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金 (15.78%), 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-歐洲高收益基金-美元避險 (12.22%), etc.

發行以來淨值走勢圖(12/31/2018)



註：基金過去績效不代表未來績效之保證。

註1：經理費1.0%之比率，逐日累計計算，每個月付給二次。投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。成立之日起屆滿三個月後，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之70%，或投資於債券型基金之金額佔本基金淨資產價值50%以下時，經理費減半計收。投資於貨幣型基金金額佔本基金淨資產價值50%以上時，經理費為0.4%；投資於債券型基金之金額佔本基金淨資產價值 50%-60%時，經理費為0.7%；60%-70%時，經理費為0.8%；70%-80%時，經理費為0.9%；80%(含)以上時，經理費為1.0%。
註2：保管費按本基金淨資產價值逾新台幣六十億元以上每年百分之零點壹貳(0.12%)、新台幣三十億元至六十億元每年百分之零點壹參(0.13%)、新台幣三十(含)億元以下每年百分之零點壹肆(0.14%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每個月付給二次。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎高收益債券之信用評等未達投資等級或未經過信用評等，且對利率變動的敏感度最高，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。投資人投資以高收益債券為主要資產之基金不實占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。◎本基金會經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善盡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。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值，不另行發放，即是將配息轉入再投資。(2)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，年化配息率計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值X一年配息次數X100%」，年化配息率為估算值。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，投資人於獲配配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本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。本基金會進行配息前未扣除除息負擔之相關費用，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個月內由基金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新台幣累積型過去三年月報利率的年化標準差。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。本基金會投資風險詳閱基金公開說明書。◎本基金以新台幣及美元計價，如投資人以其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賣與賣價之差異，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台幣匯款費用，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。