

富蘭克林華美亞太平衡基金

(本基金有相當比重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 Asia Pacific Balanced Fund

亞洲蛻變，股債皆美，網羅亞太好題材

基金基本資料(10/31/2021)

基金類型:	開放式跨國投資平衡型
成立日期:	2016年8月29日
計價幣別:	新臺幣、美元、人民幣
基金標的:	以亞太地區之股票、債券為主要投資範疇
股份類型:	累積型 ⁽¹⁾
	配息型-預定每月配息 ⁽²⁾
發行總面額:	100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
基金規模:	4億6仟6佰萬新臺幣
核心經理人:	蘇士勳
協管經理人:	王銘祥
手續費:	最高3.00%
經理費:	1.70%
保管費:	0.26%
保管銀行:	兆豐國際商業銀行
波動風險:	13.13% (理柏, 三年期新臺幣) ⁽³⁾
彭博代號:	新臺幣:FTSABTA(累積型).FTSABTD(配息型)
	美元:FTSABUA(累積型).FTSABUD(配息型)
	人民幣:FTSABRD(配息型)

基金特色

- 鎖定亞太資產增值潛力：亞太區域多為開發中新興國家，新興亞洲受惠於人口結構年輕化及民間消費比重高，支撐消費需求的成長，加上外人直接投資投入當地的基礎建設，帶動亞洲經濟成長引擎。
- 股債雙收，兼顧穩健收益及資本利得：本基金投資組合同時具備股、債雙重資產，透過股票投資分享企業盈餘成長，藉由債券投資獲取相對穩定孳息收入。
- 運用Smart Beta策略，風險控管再進化：經理團隊於市場波動大幅加劇時，運用Smart Beta策略中的低波動股票投資策略以及控制下檔風險避險策略等採取預先調整的投資策略，以期調控下檔風險。
- 多幣別計價，滿足外幣資產配置需求：本基金提供新臺幣、美金與人民幣三種不同幣別計價級別，以滿足不同投資人需求。

投資展望

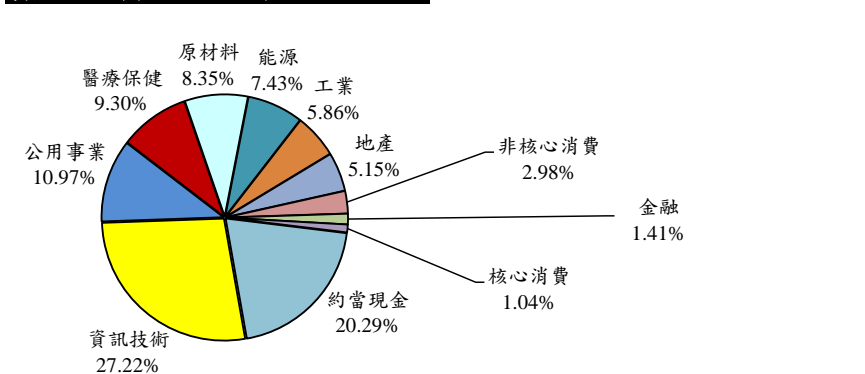
亞股10月指數先跌後漲，前期負面因素主要為美國聯準會即將進行的縮減購債問題，以及中國限電的狀況。不過下半年在利空鈍化後，隨美國科技類股走揚，亞股亦逐漸恢復活力；FED已宣布減債，市場多以利多解讀，後續資金回籠效應可期，對亞股後續表現較為有利；中國限電狀況在煤炭供給增加下已大幅獲得緩解，有利股市回溫。企業三季報表現整體優於預期，此外，四季度將進入業績空窗期，若無政策擾動，高成長的科技與新能源類股仍可持續表現。本基金債券前二大部位國家以中國與印尼為主；未來關注重點：(1)明年亞洲國家膨脹將減弱，財政刺激縮減將抑制經濟成長與通膨，惟PPI價格加速走高可能將帶動出口價格走揚；(2)菲律賓資本財進口仍低於疫情前水準反映內需待提振；(3)印尼受惠原物料價格上漲與FDI流入，降低經常帳赤與債務貨幣化風險，央行明年升息前將先調高儲備率；(4)印度通膨回落並下調預估2022年通膨至5.3%；(5)中國11月人行可能加大逆回購投放力道或降准、中期借貸便利(MLF)置換。

累積報酬率 (各幣別, 至10/31/2021止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	11.70%	16.72%	7.30%	-5.58%	-13.14%	-6.29%
美元計價級別	24.50%	26.65%	13.91%	-3.26%	-12.75%	-5.97%

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(10/31/2021)



資產配置(10/31/2021)

股票(含ETF)	58.53%
債券	21.18%
約當現金	20.29%
合計	100.00%

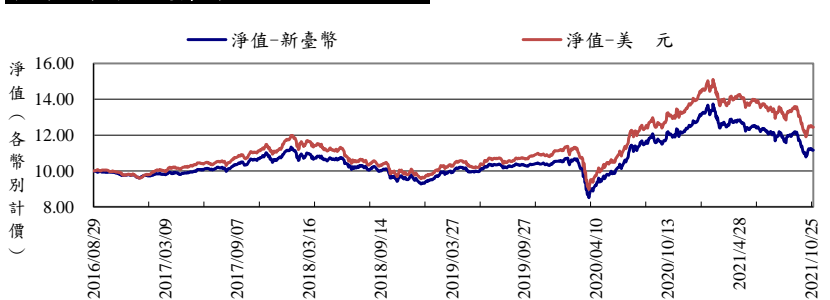
主要投資區域(10/31/2021)

中國	14.99%
臺灣	14.79%
美國	11.89%
日本	9.80%
其他	28.24%
合計	79.71%

前十大持有公司明細(10/31/2021)

公司名稱	佔淨資產百分比
台積電	7.60%
LLPL資本私人有限公司	4.91%
寧德時代	4.77%
摩德納公司	3.28%
雅保公司	2.99%
微軟	2.77%
桑托斯金融有限公司	2.66%
Manila Water Co Inc	2.51%
力勁科技	2.48%
三星電子	2.42%

發行以來淨值走勢圖(10/31/2021)



註：以累積型為準，期間8/29/2016至10/31/2021(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驗信用評等，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。本基金不適宜於無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以高收益債券為標的之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。此外，本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，該債券屬私法性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整性將導致流動性較大之風險，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，惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金的最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責任本基金的盈虧，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。◎本基金會之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效，本基金會投資風險請詳閱基金公開說明書。(1)累積型股份是把配息金額自動轉入當日淨值，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，當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示；年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息前一日之淨值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。任何涉及由基金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本公司亦將視收益分配使本基金之情況，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。本基金會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.FITF.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)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報酬率的年化標準差。◎本基金會以新臺幣、美元及人民幣計價，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金會者，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時點可能因受銀行作業時間而延遲。此外，本基金會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會之流動性，投資人應審慎評估。