

富蘭克林華美新興國家固定收益基金

(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 Emerging Markets Bond Fund

國內外合作，分享新興市場成長機會，多幣別計價

基金基本資料(10/31/2021)

基金類型: 開放式一般債券型
成立日期: 2019年4月9日
(人民幣計價A累積型開始銷售日:2019年10月21日)
計價幣別: 新臺幣、美元、人民幣及南非幣
基金標的: 全球債券相關商品,並以新興市場債券為主
股份類型: A累積型(1)
B分配型-預定每月配息(2)
NB分配型-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: 41億8仟9佰萬新臺幣
經理人: 陳雲樸
手續費: 最高3%(含遞延手續費)
經理費: 1.70%
保管費: 0.27%
保管銀行: 華南商業銀行
波動風險: 7.29%(理柏二年期新臺幣)(3)
新臺幣:FKSEMBD(A累積型).FTSEBB1(B分配型)
彭博代號: FTSEBNT(NB分配型)
美元:FTSEBAU(A累積型).FTSEBBU(B分配型).FTSENB(B分配型)
人民幣:FTSECHA(A累積型).FTSEBCN(B分配型).FTSEBNC(NB分配型)
南非幣:FTSEBBZ(B分配型).FTSENBZ(NB分配型)

基金特色

- 掌握新興國家債市機會，兼顧債信品質與低波動度：以新興市場主權債為主，觀察各國景氣動向、貨幣政策與市場波動，機動調整債券配置與存續期間。
●精選高息資產，締造未來收益空間：積極尋覓新興國家最具潛力的投資機會及高殖利率題材，並搭配高收益債以增加整體投資組合的收益。
●彈性貨幣配置，追求總報酬極大化：投資範圍涵蓋新興市場當地貨幣計價及美元計價債券，全方位兼顧新興債市之利息收入、資本利得及貨幣升值潛力機會。
●堅強的投資團隊：委託富蘭克林顧問公司直接操作管理。富蘭克林顧問公司隸屬於富蘭克林坦伯頓投資集團之「坦伯頓全球宏觀團隊」，該團隊擁有三十年以上豐富經驗。
●多幣別計價，滿足不同外幣資產的配置需求：提供新臺幣、美元、人民幣及南非幣四種計價級別，滿足不同投資人需求。

投資展望

10月摩根大通新興市場當地貨幣債指數報酬-1.33%，新興市場全球分散債券指數則為+0.02%。美國/歐元區經濟穩步復甦，在供應鏈瓶頸及能源短缺並推高通膨壓力下，市場預期Fed將於11月宣布縮減購債，歐洲央行(ECB)則偏向維持現有寬鬆政策。新興經濟體疫情防控制與經濟復甦進展步調不一，通膨壓力、貨幣政策緊縮與中國政策轉變外溢風險為短/中期主要風險；10月新興債市Risk-off賣壓持續、整體資金呈現淨流出。未來將持續關注全球疫情發展、各國經濟增長展望、主要央行政策、油價波動、新興市場風險(違約、央行政策、匯率波動、地緣政治風險等)。

由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，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，或債信發行機構違約的不支付本金、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，投資人應謹慎評估。此外，本基金可投資於美國Rule 144A債券，該類債券屬私法性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，本基金可投資於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之最低投資收益；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)累積型配息是將配息自動轉入當日淨值，不另行發放，即是將配息再投資。(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/除息前一日淨值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。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資成本減損。本公司亦將視收益分配後基金之情況，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.FTTF.com.tw揭露各配息型基金最近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。(3)波動風險為新興市場債券過去二年報利率的年化標準差。(4)僅就已投資部位統計。
●投資各類型NB分配型之受益權單位者，其手續費之收取將依其買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用則與前收手續費類型完全相同，亦不計入分攤費用。
●本基金會以新臺幣、美元、人民幣及南非幣計價，如投資人以其非本基金會幣別之資產換匯後投資本基金會者，須自行承擔匯率變動之風險。當本基金會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匯率之差異，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，投資人亦須承擔匯款費用，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。

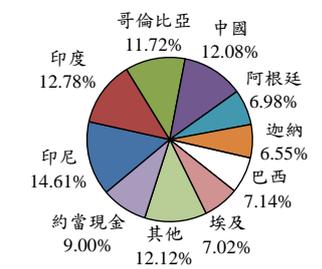
累積報酬率 (各幣別,至10/31/2021止,資料來源:理柏)

Table with 6 columns: 期間, 成立以來, 二年, 一年, 六個月, 三個月. Rows: 新臺幣計價級別, 美元計價級別, 人民幣計價級別.

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。

◎投資比重以10/31美元兌新臺幣匯率27.82元為準

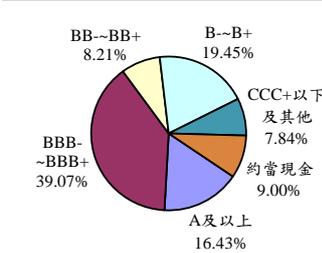
國家配置圖(10/31/2021)



統計數據(10/31/2021)

Table with 2 columns: 部位, 百分比. Rows: 美元計價部位 15.80%, 印尼盾計價部位 14.87%, 印度盧比計價部位 12.98%, 人民幣計價部位 12.59%, 哥倫比亞比索計價部位 12.17%, 巴西雷亞爾計價部位 7.19%, 阿根廷比索計價部位 7.02%, 新臺幣計價部位 0.08%, 其他幣別計價部位 17.30%

債信評等分配圖(10/31/2021)



(10/31/2021)

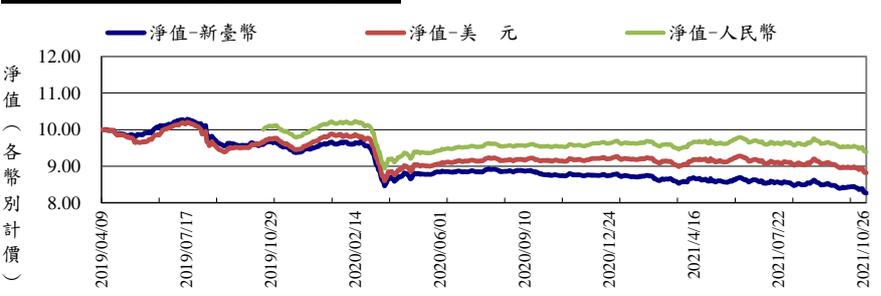
Table with 2 columns: 項目, 百分比. Rows: 到期殖利率(4) 9.11%, 平均存續期間(4) 2.77Years

前十大持債明細(10/31/2021)

Table with 3 columns: 持債名稱, 佔淨資產百分比, 信評. Rows: IGB 5.77 08/03/30(印度,主權債) 7.93% BBB-, INDOGB 7.05/15/22(印尼,主權債) 7.14% BBB, CGB 2.64 08/13/22(中國,主權債) 6.55% A+, CGB 2.93 12/10/22(中國,主權債) 5.53% A+, INDOGB 5.1/2 04/15/26(印尼,主權債) 5.24% BBB, IGB 7.59 01/11/26(印度,主權債) 4.85% BBB-, BTPCL 2.1/2 03/01/25(智利,主權債) 4.35% A1, COLTES 7.05/04/22(哥倫比亞,主權債) 4.26% Baa2, ECUA 1.07/31/35(厄瓜多爾,主權債) 3.87% B-, BLTN 0.01/01/24(巴西,主權債) 3.24% Ba2

**信評為各債券之債務發行評等(符合金管會規定信評機構)

發行以來淨值走勢圖(10/31/2021)



註:以累積型為準,期間4/9/2019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