

精選收益 勢債必得

富蘭克林坦伯頓精選收益基金(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)



好時債 物美價廉 罕見的投資機會

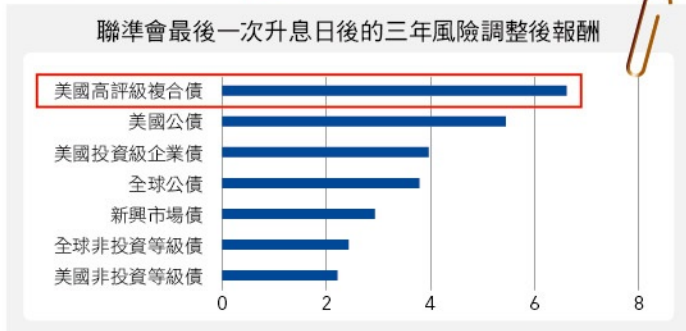


資料來源：彭博資訊，取彭博債券指數為例，取最低殖利率-乃到期殖利率有考量債券被提前償還情境時之水準，2010年以來殖利率區間截至2024/2/16。殖利率不代表基金配息率或報酬率。



資料來源：彭博資訊，統計2002年來至2024/2/16。股市盈餘殖利率=每付出一單位股價成本可獲取的盈餘收益率，此之每股盈餘取自彭博資訊匯整分析師的預估平均值。

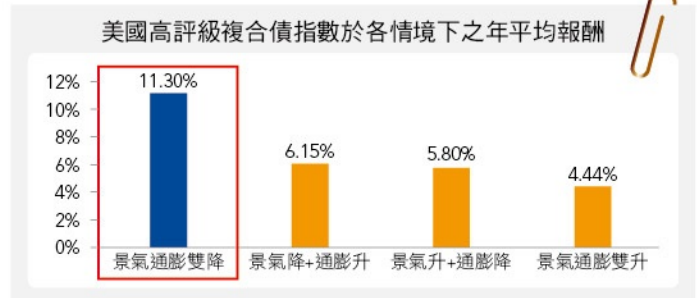
好給利 政策利多 聯準會升息終點，開啟各債市多頭機會



資料來源：理柏資訊，以彭博債券指數為例，取過去四次經驗之平均值，四次最後一次升息日各為1995/2/1、2000/5/16、2006/6/29、2018/12/19。波動風險為最後升息日進場三年的月報酬率標準差年化值。取四次升息最後一日之後的3年報酬率平均值，再除以波動風險值為例。指數報酬率警語請詳背面。

經濟利多 景氣降+通膨降=債市多頭機會

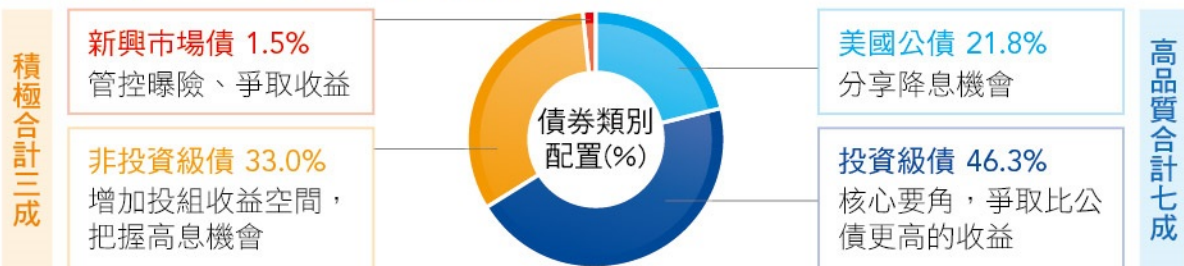
根據歷史經驗，景氣與通膨雙降年度，高評級複合債平均表現優於其他情境。



資料來源：美國經濟成長率及通膨率取自國際貨幣基金；債券表現取自彭博資訊，取彭博美國複合債指數為例，統計自1980年以來截至2023年。景氣升(降)=該年經濟成長率高於(低於)前一年；通膨升(降)=該年通貨膨脹率高於(低於)前一年。指數報酬率警語請詳背面。

好靈活 複合收益、靈活享利

★ 本基金動態配置、面面俱到：黃金配方1+2+3+4



基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2024/1/31。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。

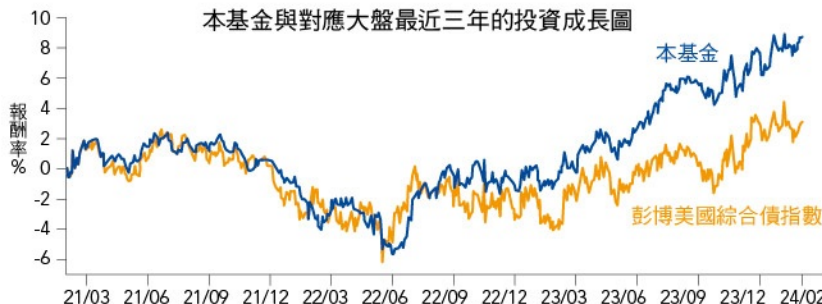
第1頁，共2頁

富蘭克林坦伯頓精選收益基金(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)

主動管理的好處

基金現階段靈活佈局：低風險+中長期+高品質

- 重視債信品質：目前側重於投資級債與美國公債為多，兼顧債信品質與收益機會。
- 中性利率曝險：平均存續期間（象徵利率風險）為3.8年，因應美國景氣強韌和通膨仍高於聯準會目標環境。
- 防禦匯兌風險：美元部位為主。



累積報酬率%	今年來	一年	二年	三年	五年	十年	波動風險
本基金-A股美元累積股份	2.55	9.70	11.78	9.11	7.13	14.89	4.48
同類35檔環球債券美元型基金平均	1.27	7.95	6.49	2.79	2.80	9.39	5.35

資料來源：理柏資訊，A股美元累積股份，台幣計價截至2024/2/29。波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。基金過去績效不代表未來績效之保證。

配息紀錄*

A股美元穩定月配股

NEW

配息記錄/月份	23/10	23/11	23/12	24/01	24/02
當月配息率	0.63%	0.61%	0.62%	0.62%	0.63%
含息月報酬率	-1.58%	-1.19%	4.02%	2.82%	0.14%

本基金穩定月配股成立日為2023/8/18。2023/10.11月因經濟強韌、公債殖利率驟增，基金微幅下跌。

A股美元月配息股

配息紀錄/年度	2019	2020	2021	2022	2023
單年配息率	5.16%	4.03%	4.23%	4.82%	5.44%
含息年報酬率	9.20%	3.80%	1.02%	-11.81%	7.99%

2022年因俄烏戰爭、聯準會升息、及中國政策影響債市低迷。

*資料來源：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，月報酬率（含息）為截至除息日之前一月底含息報酬率，單年配息率為統計各年度1-12月之配息紀錄，以該年實際配息金額及次數為準，並以該年度各當次配息率加總計算，年報酬率（含息）為截至除息日之前一月底之含息年報酬率。報酬率資料來源均為理柏資訊原幣計價。基金過去績效不代表未來績效之保證。【穩定月配股(Mdis-pc)】及【月配股(Mdis)】皆為基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，惟目前【月配股(Mdis)】實際收益分配係以配發債息收入為主，並不分配資本利得。【穩定月配股(Mdis-pc)】因股份英文名稱帶有pc係指配息預定以固定配息率方式提供，依照基金投資組合產生的收益來源致力維持每月較穩定的配息率。本基金公司將定期檢討基金配息金額與配息率是否有調整必要，以避免分配過度而侵蝕到本金。檢視內容主要包括投組的當期收益率與到期殖利率預估、經理團隊債市展望及操作調整等。

基金基本資料 (2024/1/31)	成立日期	2007年7月12日	配息頻率	月配息/累積型/穩定月配息型 (NEW)	計價幣別	美元/歐元/澳幣避險
	投資標的	涵蓋全球政府公債、不動產抵押債、資產抵押債、高等級公司債、非投資等級公司債等				
	基金規模	4億8千8百萬美元	基金經理人	桑娜·德賽/派翠克·克萊/派翠西亞·歐康諾/湯瑪士·倫克爾/班傑明·克萊爾		

【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】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。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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基金公開說明書。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。本基金有相當比重投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券，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，投資人須留意相關風險。本基金之主要投資風險除包含一般固定收益產品之利率風險、流動風險、匯率風險、信用或違約風險外，由於本基金有投資部份的新興國家債券，而新興國家的債信等級普遍較已開發國家為低，所以承受的信用風險也相對較高，尤其當新興國家經濟基本面與政治狀況變動時，均可能影響其債信能力與債券信用品質。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。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。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。指數不代表特定基金之投資成果，亦不代表對特定基金之買賣建議，基金不同於指數，基金可能有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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。部分基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。由本金支付配息之相關資料已揭露於本公司網站，投資人可至本公司網站(<https://www.Franklin.com.tw>)查閱。本基金會經金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，投資基金所應承擔之相關風險及應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站(<https://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<https://www.Franklin.com.tw>)查閱。