

富蘭克林坦伯頓公司債基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券及符合美國 Rule 144A規定之私募性質債券且基金之配息來源可能為本金)

聚焦高債息機會的美國非投資等級債券基金

掌握機會

- 產業配置攻守兼備、掌握輪動機會
- 避開長期趨勢下滑與產業競爭激烈產業，看好金融、能源、工業

管控風險

- 投資標的分散、著重品質
- 100%美元降低匯率波動風險

多元級別選擇

滿足資產配置需求

- 美元 ▶ 月配息 / 累積型 / 穩定月配息 (NEW)
- 日幣避險 ▶ 月配息 (NEW)
- 澳幣避險 ▶ 月配息

A 股配息紀錄

美元月配息股份

配息月份	24/04	24/05	24/06	24/07	24/08	24/09
當月配息率	0.54%	0.71%	0.56%	0.56%	0.55%	0.56%
含息月報酬率	1.12%	-0.61%	1.10%	0.95%	1.91%	1.32%

美元穩定月配息股份 NEW

配息月份	24/09
當月配息率	0.79%
含息月報酬率	1.49%

日幣避險月配息股份 NEW

配息月份	24/08	24/09
當月配息率	0.66%	0.54%
含息月報酬率	1.36%	0.94%

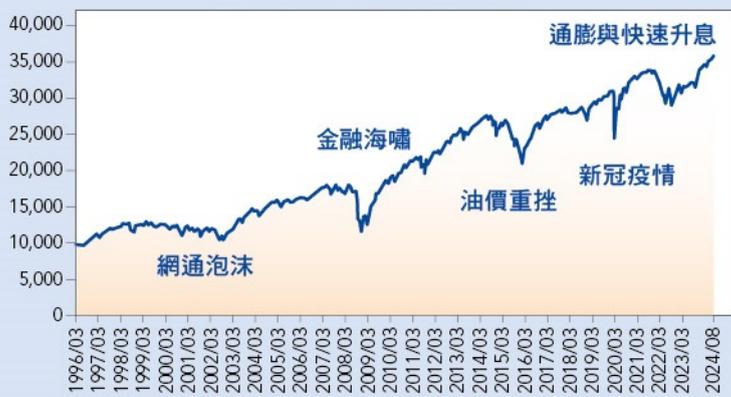
註：本基金美元穩定月配股份成立日為2024/7/19，日幣避險月配息股份成立日為2024/6/21。資料來源：配息金額及淨值資料取自理柏資訊，當月配息率係採（每單位配息金額/除息前一日淨值）表示，月報酬率（含息）為截至除息日之前一月底含息報酬率，報酬率資料來源均為理柏資訊、原幣計價。基金過去績效不代表未來績效之保證。【穩定月配股(Mdis-Plus)】及【月配股(Mdis)】皆為基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。其中【穩定月配股(Mdis-Plus)】因股份英文名稱帶有Plus係指配息預定以固定配息率方式提供，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。

基金績效

累積報酬率%	今年來	三個月	六個月	一年
本基金	10.98	2.93	7.17	12.85
同類型基金平均 (排名/檔數)	9.99 (2/21)	2.84 (8/21)	6.58 (3/21)	11.33 (1/21)
累積報酬率%	二年	三年	波動風險	
本基金	26.49	24.56	6.99	
同類型基金平均 (排名/檔數)	22.49 (1/21)	19.66 (2/21)	7.05 (7/21)	

資料來源：理柏資訊，台幣計價至2024/8/31，以A股美元月配息股份為準，同類型基金平均為21檔理柏環球美元非投資等級債券型，波動風險為過去三年台幣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。

基金成立以來投資成長圖



資料來源：理柏資訊，美元計價，以基金A股月配息股份為準，1996/3/1~2024/8/31，期初單筆投資一萬美元。基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林坦伯頓公司債基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券及符合美國 Rule 144A規定之私募性質債券且基金之配息來源可能為本金)

迎降息、擁旺季 非投資級債正當時

美國經濟軟著陸，非投資級債表現可期

歷史經驗顯示，只要美國經濟正成長，不論是溫和成長（0~2%）或是較強勁成長（2~4%），美國非投資級債表現都優於其他類型債券。

資料來源：理柏資訊，取彭博債券指數，原幣計價平均季度報酬年化值，1997年第一季~2023年第四季。

各類債券在不同經濟成長情境下的表現（季度表現年化值%）



非投資級債：與股市並進，對利率敏感低

與美股相關係數



資料來源：理柏資訊，取彭博債券指數，1993~2023，美股取史坦普500指數。

與美國十年期公債殖利率相關係數



美國非投資級債：考量風險下長期表現優

指數	年化報酬率	年化波動度	風險調整後報酬*
美國非投資級債	6.31%	9.12%	0.69
史坦普500指數	7.56%	15.38%	0.49

資料來源：彭博資訊，1998/12/31~2023/12/31，取彭博債券指數，原幣計價，*風險調整後報酬取年化報酬率/年化波動度。

基金基本資料	成立日期	1996年3月1日	投資標的	美國公司債券為主	計價幣別	美元/澳幣避險/日圓避險New
(2024/9/11)	基金規模	10億5千7佰萬美元 (2024/8/31)	配息頻率	月配息/累積型/穩定月配息型New		
	基金經理人	葛倫·華勒/派翠西雅·歐康諾/布萊恩·迪芬巴赫/詹姆士·麥吉華倫				

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2024/8/31。

【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。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。本基金主要投資於符合美國 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。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。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 (<http://www.Franklin.com.tw>) 查閱。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。以上指數試算結果並非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。本文提及之經濟走勢不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金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本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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，投資人可至基金資訊觀測站 (www.fundclear.com.tw) 下載，或逕向本公司網站查閱。富蘭克林證券投顧顧問股份有限公司，台北市忠孝東路四段87號8樓，電話：0800-885-888，101年管投顧新字第025號

印製年月：2024年9月，第2頁，共2頁