

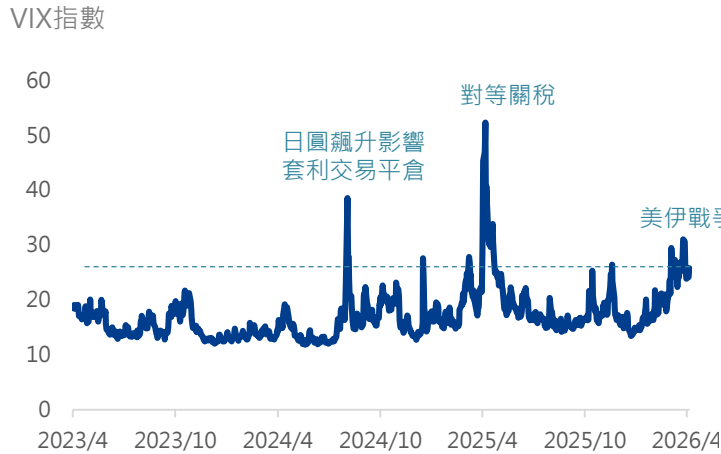
富蘭克林華美全球非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金)

戰爭有望停火兩週 非投等債可攻可守

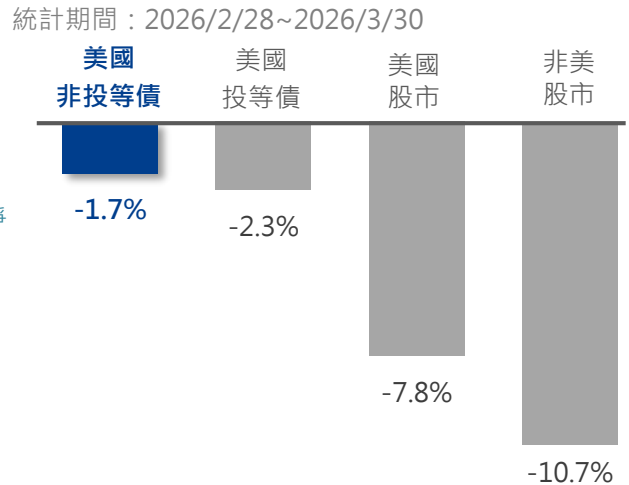
審慎樂觀應對停戰，避免意外導致兩難

- 美伊戰爭雖見停戰可能，然而此前多次停戰宣言最終未能實現，市場猶疑下，恐慌指數仍位於相對高位。
- 美國非投等債企業體質強勁，抵禦市場波動能力強，利用此一特性切入市場，更讓投資人進可攻退可守。

➢ 市場波動雖已縮小，然市場認定不確定性仍高



➢ 比較本次最大跌段，美非投等債抗波動能力強

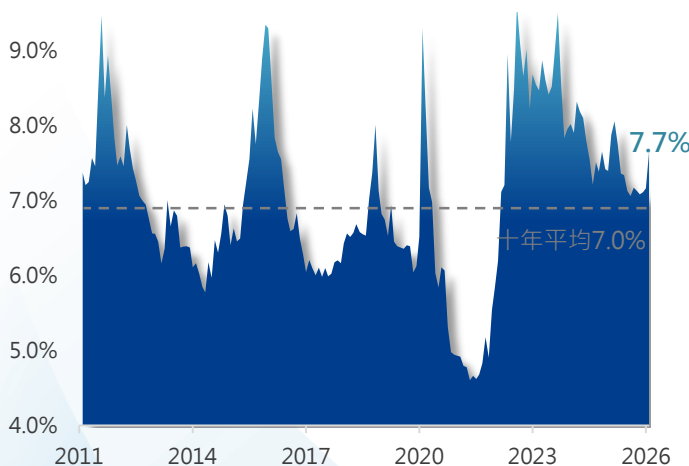


資料來源：Bloomberg · 2026/4/7；(右圖) Bloomberg · 2026/3。*美股：標普500指數；非美股市：全球不含美股指數。<以上僅為特定指數試算結果，不代表基金投資組合實際報酬率及未來績效保證，基金不同於指數，基金可能會有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。>

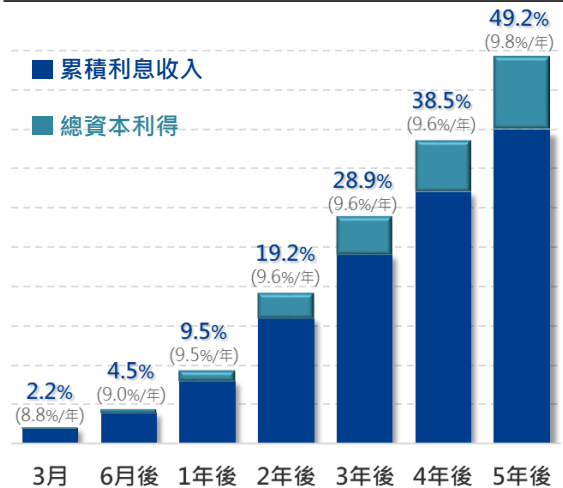
殖利率保護價格，支撐指數趨勢

- 當前非投等債指數殖利率仍高於長期均值，近期更是受美伊戰爭影響而上衝，值得投資人把握良機。
- 回顧過往，高利環境對投資人來說，除了息收還包括均值回歸的資本利得，對價格波動提供更佳抵禦效果。

➢ 高利環境或暫告段落... 投資良機稍縱即逝



➢ 殖利率7.0%以上時，每月進場之平均表現



資料來源：(左圖)Bloomberg · 美銀美林指數 · 2026/3；(右圖) Bloomberg · 美銀美林指數 · 2016/3-2026/3。*假設每月月底進場投資，以美銀美林非投等債指數(HOAO)進行資料回測。<以上僅為特定指數試算結果，不代表基金投資組合實際報酬率及未來績效保證，基金不同於指數，基金可能會有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。>

本文所載資料僅供作參考用途。如有錯漏或疏忽，本公司恕不負任何法律責任。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。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之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。富蘭克林華美投信獨立經營管理。

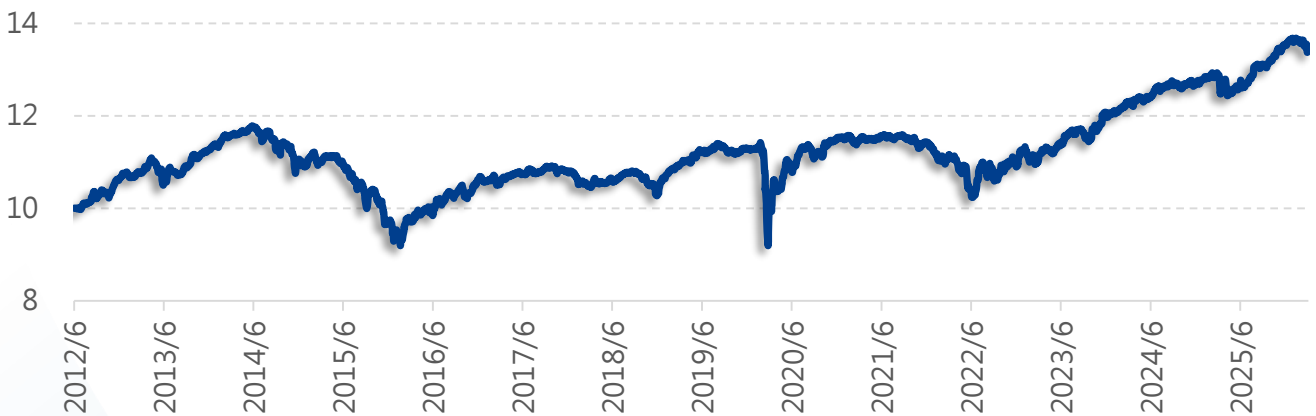
富蘭克林華美全球非投資等級債券基金

(本基金之配息來源可能為本金)



資料來源：Bloomberg，美銀美林指數，截至2026/2/28。*波動風險為該期間日報酬率之五年年化標準差。
 <上述資產配置僅為前述日期之參考目標資產配置，不代表基金必然與未來固定之配置，實際投資組合視市場狀況而定>

淨值走勢與成立以來表現 (台幣)



(%)	近三月	近六月	近一年	近二年	近三年	近五年	*波動風險
本基金 (新台幣累積)	-0.45	2.82	4.81	9.52	20.79	17.31	5.65
同類型平均	-0.26	2.42	1.21	7.21	17.24	11.10	--
同類型排名	15/28	7/28	1/28	6/27	6/25	5/22	--

資料來源：理柏資訊，截至2026/3/31。同類型基金為SITCA 境內分類，非投資等級-全球型。*波動風險為成立以來之月報酬率之年化標準差。<基金過去績效不代表未來績效之保證>

本文所載資料僅供作參考用途。如有錯漏或疏忽，本公司恕不負任何法律責任。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。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之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。富蘭克林華美投信獨立經營管理。

【富蘭克林華美投信獨立經營管理】基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向經理公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及經理公司網站中查詢。

金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭，投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。

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。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。投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。根據本基金之投資策略與投資特色，本基金之風險及波動度較高，適合能承受較高風險之非保守型投資人。

本基金可投資於美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，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 Rule 144A 債券之比重限制及相關風險請詳閱基金公開說明書。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險，本證券投資信託事業以往之經理績效不保證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之公開說明書。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。

有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金得投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券)，相關投資限制(含預計投資占比)、商品特性之釋例及風險請詳閱本基金公開說明書。

基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息。基金淨值可能因市場因素而上下波動。配息型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。該基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本公司於公司網站www.FTFT.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。投資人於申購時應謹慎考量。*本公司將視收益分配侵蝕本金之情況，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。投資本基金各類型NC分配型受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。

本基金以多幣別計價，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價與賣價之差異，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達時點可能因受款行作業時間而遞延。

基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。投資風險之詳細資料請參閱基金公開說明書。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。債券到期殖利率不代表報酬率。以上提及之有價證券僅為舉例用，非為有價證券之推介。

本文所載資料僅供參考用途。如有錯漏或疏忽，本公司恕不負任何法律責任。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。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之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。富蘭克林華美投信獨立經營管理。