

基金基本資料(1/31/2020)

基金股份別發行日期：
 美元月配息股份:2005年10月25日
 美元累積型股份:2005年10月25日⁽¹⁾
 澳幣避險月配息股份:2013年2月26日
 計價幣別: 美元/澳幣避險⁽²⁾
 投資地區: 亞洲為主
 投資標的: 政府債為主、公司債為輔
 配息頻率: 每月配息⁽³⁾
 基金規模: 3億5仟1佰萬美元
 投資政策: 追求利息收益、資本增值
 與匯兌收益為主
 註冊國家: 盧森堡
 基金經理人: Michael Hasenstab/Vivek Ahuja
 管理費: 0.75%
 波動風險: 4.72%(理柏,三年期原幣)⁽⁴⁾
 彭博代號: TEMASAD(美元月配息股份)
 TEMASAA(美元累積型股份)
 TAMDAH1(澳幣避險月配息股份)
 對應指數: JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index⁽⁵⁾
 基金風險報酬等級:RR2⁽⁶⁾

基金特色

- 現階段佈局以亞洲地區當地貨幣計價債券為主：期爭取匯兌收益及較高債息之空間。
- 政府債券為多：透明度高、流動性較佳，基金持有債券平均債信評等位於投資級水準。⁽⁷⁾
- 廣納高殖利率及防禦機會：印尼和印度公債殖利率於亞洲中屬偏高水準；泰國、南韓、日本資產則為防禦部位。此外，也藉由放空澳幣做為防禦中國或整體新興市場震盪的風險。
- 基金A股得獎：2009及2010年連續兩年榮獲理柏台灣基金獎三年期「亞洲太平洋債券基金」，2011年榮獲香港理柏五年期「亞洲太平洋債券基金」(截至2011/3/12)。⁽⁸⁾
- 經理團隊得獎：榮獲2011年度亞洲資產管理雜誌Best of the Best Awards「亞洲債券-原幣類別三年期」獎項(獎項評選期間至2011年底)。

投資展望

亞洲資產受中國新冠肺炎疫情、中美貿易衝突之影響較為直接，所幸美國聯準會已轉向降息，而亞洲的印度、印尼、泰國、南韓、馬來西亞亦相繼降息，締造公債的資本利得空間。現階段看好仍有相對高債息的印尼和印度公債機會，其中印度政府過去多項經濟改革政策效益可望陸續發酵，而印尼嚴謹的財政政策亦受國際資金所贊同。泰國經常帳盈餘傲視其他新興國家，匯價於海外局勢震盪時較具防禦性。

累積報酬率 (台幣別, 至1/31/2020止, 資料來源: 理柏)

期間	十年	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
美元A股月配息股份	11.13%	-4.32%	1.88%	2.97%	-1.33%	-3.68%	0.40%
美元A股累積型股份	11.12%	-4.35%	1.93%	3.02%	-1.28%	-3.65%	0.41%

單年報酬率(含息) (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	11.34%	-0.56%	10.41%	-2.99%	2.39%	-8.66%	1.89%	5.56%	-1.42%	0.99%

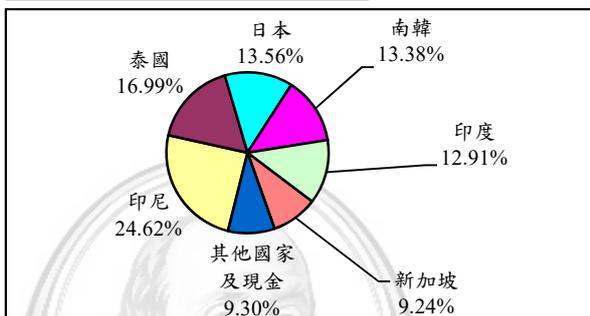
註：以美元A股月配息股份為準

單年配息率⁽³⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	3.78%	5.00%	5.24%	5.47%	5.10%

註：以美元A股月配息股份為準

資產配置圖(1/31/2020)



主要持股明細(1/31/2020)

主要持股明細(1/31/2020)	占總資產百分比
泰國央行公債, 1.95%, 11/26/20	14.47%
印尼公債, 8.125%, 5/15/24	7.76%
印度公債, 8.20%, 2/15/22	6.59%
韓國公債, 1.375%, 9/10/21	5.77%
印尼公債, 9.50%, 7/15/23	5.42%
新加坡公債, 3.00%, 9/01/24	5.14%
韓國公債, 4.25%, 6/10/21	4.66%
印度公債, 7.80%, 4/11/21	4.31%
新加坡公債, 3.25%, 9/01/20	4.10%
印尼公債, 11.75%, 8/15/23	4.03%

資產分配(1/31/2020)

固定收益	93.21%
現金及約當現金	6.79%

主要幣別分配(1/31/2020)

日圓	37.59%
美元	37.50%
印尼盾	24.62%
新加坡幣	9.24%
泰銖	9.15%
馬來西亞幣	3.79%
澳幣	-22.64%

(1/31/2020)

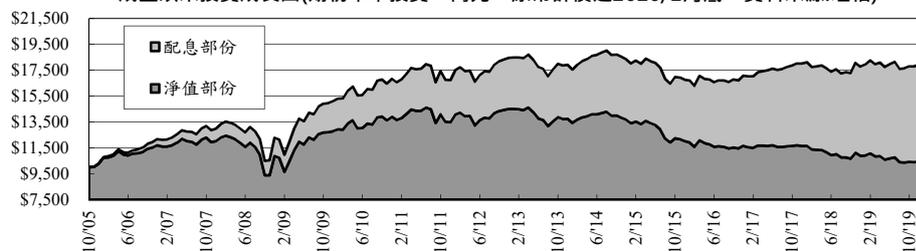
到期殖利率 ⁽⁹⁾	2.37%
平均存續期間	0.07 Years
平均到期年限	1.33 Years
平均債信評等 ⁽⁷⁾	A

債信評等(1/31/2020)

AAA	9.24%
AA	13.38%
A	17.35%
BBB	54.52%
其他	-1.28%
現金及約當現金	6.79%

註：其他可能包含：未評等、不適用評等之證券。

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2020/1月底, 資料來源: 理柏)



註：以美元A股月配息股份為準

◎現階段法令規定境外基金投資大陸地區證券市場上市之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值20%，另投資香港地區紅籌股及H股並無限制。本基金並非完全投資於大陸地區之有價證券，投資人仍須留意中國市場特定政治、經濟與市場之投資風險。◎本境外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；基金經理人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。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。◎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(<http://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查閱。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值，不另行發放，即是將配息轉入再投資。(2)基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。(3)配息金額及淨值資料取自理柏資訊，依據廣告行為規範修正條文，2015/7/31日起基金年化配息率之計算公式統一為：「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。單年配息率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，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。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。本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。(4)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(5)本基金自成立以來到2016/3/31的對應指數為HSBC Asian Local Bond Index, 而自2016/4/1開始改採JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index。(6)本基金為債券型基金，投資區域為新興市場，主要投資於新興亞洲公債，投資於投資等級債市比重達六成，平均債信等級達投資等級債券等級，故本基金之風險報酬為等級為RR2，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金之主要風險包括信用風險及市場風險等，請詳閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(7)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債市規模，以簡單加權平均計算投資組合的債信品質，可能根據不同債信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽評等機構)之評等計算。本資訊僅供參考之用，計算範圍包含債券、現金及約當現金，衍生性商品部位未被列入當中。(8)得獎資料來源為理柏；獎項評選期間截至各獎項年度之前一年年底。(9)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。