

富蘭克林坦伯頓全球投資系列－亞洲債券基金(本基金之配息來源可能為本金)

TEMPLETON ASIAN BOND FUND

分享亞洲經濟成長及貨幣升值利基

基金基本資料(4/30/2018)

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: 5億9千7佰萬美元
 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: 5.74%(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)
 TAMDAHI(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: 期爭取匯兌收益空間, 並降低與美國殖利率走升之相關性。
- 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「BBB+」水準(截至2018/4/30)。⁽⁷⁾
- 側重高殖利率債市: 印尼和印度公債殖利率於亞洲中屬偏高水準, 為基金前兩大持債國。
- 基金得獎: 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

新興亞洲國家實質利率普遍高於工業國家, 利率優勢可望吸引資金流入; 另外, 根據國際貨幣基金預估(2018/4月), 2018年新興亞洲國家經濟成長率可望達到6.5%, 為三大新興市場成長動能最為強勁的地區, 且平均負債水準低, 長期投資潛力佳, 國外直接投資資金流入可望為長線貨幣升值基礎。雖然美國升息易增添金融市場波動, 但美國經濟成長有助於提振亞洲出口, 本基金持有短天期原幣公債有助於防禦利率揚升風險, 亦可分享新興亞洲貨幣升值行情, 持續看好印尼及印度等機會。

累積報酬率 (各幣別, 至4/30/2018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 |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 台幣別 | 30.86% | -4.38% | -6.13% | -2.73% | 0.48% | -1.95% | 0.08% |
| 原幣別 | 34.67% | -4.62% | -2.83% | 6.04% | 2.46% | -0.05% | -1.41% |

註: 以美元A股月配息股份為準

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 | 08 | 09 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 |
|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|
| 報酬率 | -5.59% | 23.25% | 11.34% | -0.56% | 10.41% | -2.99% | 2.39% | -8.66% | 1.89% | 5.56% |

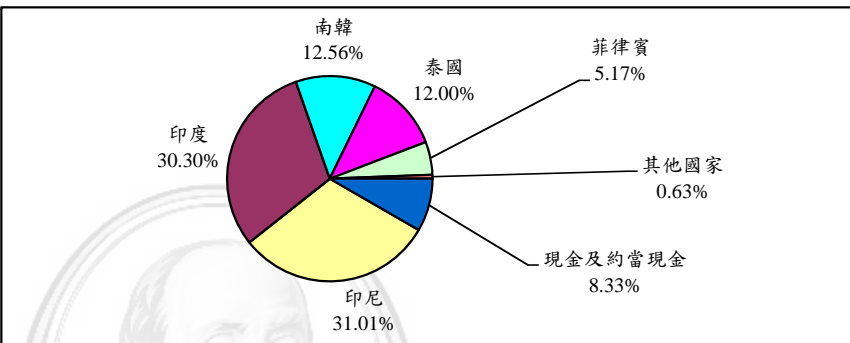
註: 以美元A股月配息股份為準

單年配息率⁽³⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

| 年度 | 08 | 09 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 年配息率 | 4.38% | 4.55% | 2.43% | 2.50% | 2.54% | 2.41% | 2.95% | 3.80% | 5.00% | 5.24% |

註: 以美元A股月配息股份為準

資產配置圖(4/30/2018)



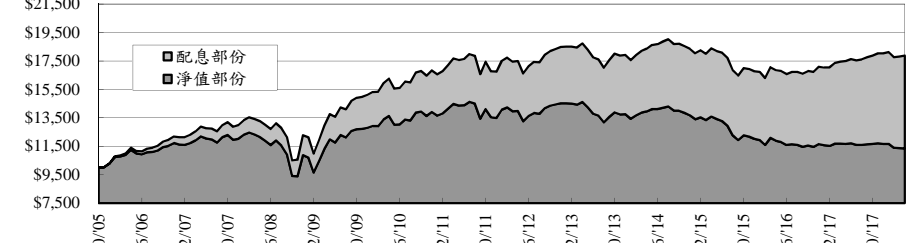
主要持股明細(4/30/2018)

| 主要持股 | 占總資產百分比 |
|-------------------------|---------|
| 印度公債, 8.20%, 2/15/22 | 13.08% |
| 泰國公債, 3.875%, 6/13/19 | 12.00% |
| 印尼公債, 7.875%, 4/15/19 | 8.85% |
| 印度公債, 7.80%, 4/11/21 | 6.87% |
| 印度公債, 7.16%, 5/20/23 | 6.06% |
| 印尼公債, 11.00%, 9/15/25 | 5.70% |
| 印尼公債, 9.50%, 7/15/23 | 4.52% |
| 韓國公債, 1.375%, 9/10/21 | 3.66% |
| 菲律賓公債, 3.875%, 11/22/19 | 3.35% |
| 印尼公債, 10.25%, 7/15/27 | 3.22% |

資產分配(4/30/2018)

| 固定收益 | 91.67% |
|----------------------|-------------|
| 現金及約當現金 | 8.33% |
| 主要幣別分配(4/30/2018) | |
| 美元 | 68.91% |
| 印尼盾 | 31.01% |
| 印度盧比 | 30.30% |
| 泰銖 | 12.00% |
| 菲律賓披索 | 5.17% |
| 澳幣 | -13.18% |
| 日圓 | -34.34% |
| (4/30/2018) | |
| 到期殖利率 ⁽⁹⁾ | 5.72% |
| 平均存續期間 | -1.01 Years |
| 平均到期年限 | 3.29 Years |

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2018/4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, 且投資前道有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值10%, 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。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。◎由於高收益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。本基金不適宜於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, 投資人投資以高收益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×100%」, 年配息率為估算值。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。任何涉及由本金支出的部份, 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 Aaian 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評級, 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: 富蘭克林坦伯頓基金集團, 基金平均債信等級取決於巴克萊指數評等系統, 其為結合標準普爾、惠譽及穆迪公司給予評等的綜合性債信等級。(8)得獎資料來源為理柏; 獎項評選期間截至各項獎年度之前一年年底。(9)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。
 富蘭克林證券投資顧問股份有限公司 主管機關核准之營業執照字號: 101年金管投顧新字第025號 台北市忠孝東路四段87號8樓 電話: (02) 2781-0088 傳真: (02) 2781-7788 <http://www.Franklin.com.tw>