

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—公司債基金B股

(本基金主要係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)

FRANKLIN HIGH YIELD FUND-B

每月配息型的高收益債券基金

※本基金B股股份自104年12月1日起停止受理投資人新申購，原定期定額投資人不得繼續扣款，本資料僅供既有投資人參考使用

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
月配息股份：1999年7月1日
計價幣別：美元
投資地區：美國為主
投資標的：公司債券為主
配息頻率：每月配息⁽¹⁾
總基金規模：13億3仟4佰萬美元
投資政策：追求固定收益為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Patricia O'Connor/
Glenn Voyles
管理費：0.80%
波動風險：8.44%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：TEMFHBI(月配息股份)
對應指數：ICE BofA US High Yield
Constrained Index
基金風險報酬等級:RR3⁽³⁾

基金特色

- 聚焦美元資產：本基金美元資產為100%(統計至2020/9月底)，並以基本面具優勢的美國公司債為主軸，使整體投資風險更為降低。
- 投資標的多元、分散單一持債風險：目前投資約203檔公司債券(至2020/9月底)、分散單一公司債風險。
- 網羅產業輪漲契機：本基金現階段以現金流量穩定的醫療及能源、內需導向的通訊、金融等產業為主，期以掌握評價回升與收益機會。

投資展望

考量到疫情對於美國經濟的影響、美中關係緊張及美國大選的不確定性，未來的波動性可能上揚，因此團隊預計仍將偏好防禦型產業，減碼容易受到疫情衝擊的產業如航空、博弈債等，偏好的產業仍舊是能源中游債、媒體債、包裝債，『精選持債』是重點。投資美國高收益債的投資優勢在於：(1) 美國公司揭露的資訊較多，流動性較高，(2) 美國高收益債的殖利率目前相較於歐洲高收益債的殖利率，仍然有較高的利差優勢。本基金採取多元分散的策略，在個別企業、證券標的、產業、以及債信評級上力求分散投資，在尋求長期投資機會的同時，堅守有紀律的風險管理，以期降低單一標的的投資風險。

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020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 |
|-----|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|
| 台幣別 | 23.73% | 7.63% | 0.21% | -0.26% | -5.23% | 8.07% | 2.01% |
| 原幣別 | 33.47% | 22.37% | 4.92% | 5.15% | 1.52% | 12.84% | 3.92% |

註：以美元B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 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|-----|--------|-------|--------|-------|--------|---------|--------|-------|--------|--------|
| 報酬率 | 10.67% | 2.30% | 12.62% | 5.01% | -2.67% | -13.29% | 16.01% | 4.62% | -5.52% | 12.06% |

註：以美元B股月配息股份為準

單年配息率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

| 年度 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
|-----|-------|-------|-------|-------|-------|
| 配息率 | 5.69% | 6.57% | 5.84% | 5.82% | 5.72% |

註：以美元B股月配息股份為準

主要投資產業(9/30/2020)

| | | | |
|---------|--------|------------|-------|
| 1. 能源 | 15.70% | 5. 媒體(非電纜) | 6.11% |
| 2. 健康醫療 | 11.05% | 6. 包裝 | 5.78% |
| 3. 金融 | 10.91% | 7. 科技 | 5.32% |
| 4. 衛星電纜 | 7.99% | 8. 公用事業 | 5.11% |

* 已考慮現金部位

主要持股明細(9/30/2020)

| 主要持股明細(9/30/2020) | 占總資產百分比 |
|----------------------------------|---------|
| HCA Inc.(美,醫療保險) | 2.69% |
| CSC holdings LLC(美,衛星電視) | 2.26% |
| CCO Hldgs LLC/Cap Corp.(美,衛星電纜) | 2.21% |
| Centene Corp.(美,醫療) | 2.07% |
| Sprint Communications Inc.(美,通訊) | 2.05% |
| Crestwood Midstr(美,能源) | 1.72% |
| Altice France(法,電信) | 1.70% |
| Dae Funding LLC(美,工業) | 1.57% |
| Bausch Health Cos Inc. 博士康(美,醫療) | 1.55% |
| Mrt Mid Part/Mrt Mid Fin(美,能源) | 1.50% |

註：以發行人統計

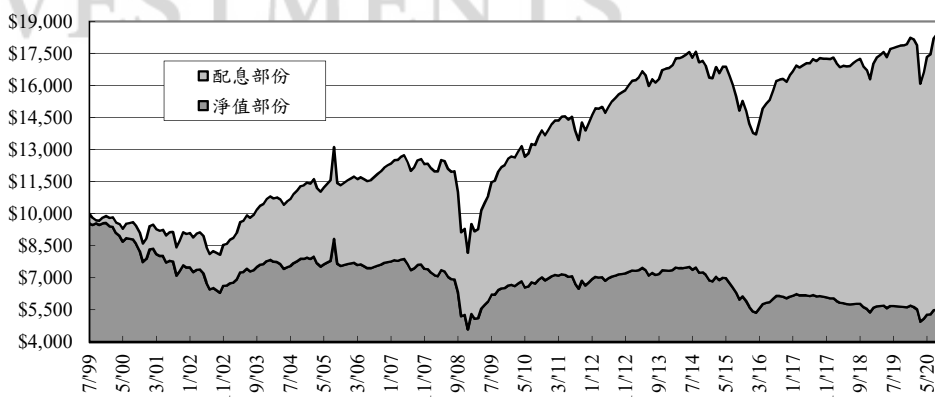
資產分配(9/30/2020)

| | |
|---------|--------|
| 固定收益 | 98.72% |
| 現金及約當現金 | 0.87% |
| 股票 | 0.41% |

(9/30/2020)

| | |
|----------------------|------------|
| 到期殖利率 ⁽⁴⁾ | 5.68% |
| 平均存續期間 | 3.33 Years |
| 平均到期年限 | 4.10 Years |

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2020/9月底, 資料來源: 理柏)



註：以美元B股月配息股份為準

◎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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎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B股在贖回時，基金公司將依持有期間長短收取1%-4%不同比率之或有遞延銷售手續費，該費用將自贖回總額中扣除；手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1.06%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加，該費用已反映於每日基金淨值中，投資人無需額外支付。持有基金B股股份滿84個月(即7年)，將自動轉換成A股股份。基金相關費用請參閱於境外基金資訊觀測站所公告之公開說明書及投資人須知或逕向本公司網站查閱。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。(1)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。(2)波動風險為過去三年報酬率的年化標準差。(3)本基金為債券型基金，主要投資於已開發區域/國家之高收益債券(非投資等級之債券)，故本基金風險報酬為RR3，此等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，詳請閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(4)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。