

富蘭克林浮動利率政府債券基金

FRANKLIN ADJUSTABLE U.S. GOV'T SEC. FUND

僅供已投資者參考

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
日配息股份：1987年10月20日
計價幣別：美元
投資地區：美國
投資標的：政府債
配息頻率：每日配息⁽¹⁾
基金規模：7億3仟9佰萬美元
投資政策：追求固定收益為主
註冊國家：美國
基金經理人：Paul Varunok
管理費：0.500%
波動風險：1.60%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：FISAX(日配息股份)
對應指數：Barclays Capital U.S. Government Index: 1-2 Year Component
基金風險報酬等級:RR2⁽⁴⁾

基金特色

- 以美國FNMA債券為主：FNMA為「Federal National Mortgage Association」聯邦國家抵押協會的簡稱，又俗稱「Fannie Mae」，為美國國會於1938年成立的半官方組織，為政府保證的貸款，提供房貸次級質押市場。
- 流動性充足：基金主要投資於由美國政府或相關機構發行或擔保的抵押貸款證券，包含政府支持機構如房地美和房地美發行的證券，因此信用風險較一般公司債為低。
- 短期資金停泊站：由於(1)票面利率通常比國庫券稍高，(2)信用風險低，(3)雖不能免除聯邦稅，但是可免課州及地方稅，因此稅後殖利率仍較國庫券吸引人。

投資展望

本基金投資於受政府擔保的房地產抵押債，因此債信風險較平常為低，此外，機構房地產抵押債(MBS)市場的規模，是僅次於美國公債的高度流動性市場。聯準會三月兩度降息、重啟量化寬鬆，購買不限量的公債及機構抵押貸款證券(MBS)支持市場流動性，另外，當股市動盪時，容易吸引保守資金轉向價格波動度低的政府債市場。

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	-0.63%	-8.81%	-0.54%	-1.78%	-5.24%	-1.60%	-1.53%
原幣別	7.20%	3.68%	4.14%	3.54%	1.50%	2.74%	0.31%

定期定額累積投資成果⁽³⁾ (每月投資新台幣5000元, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

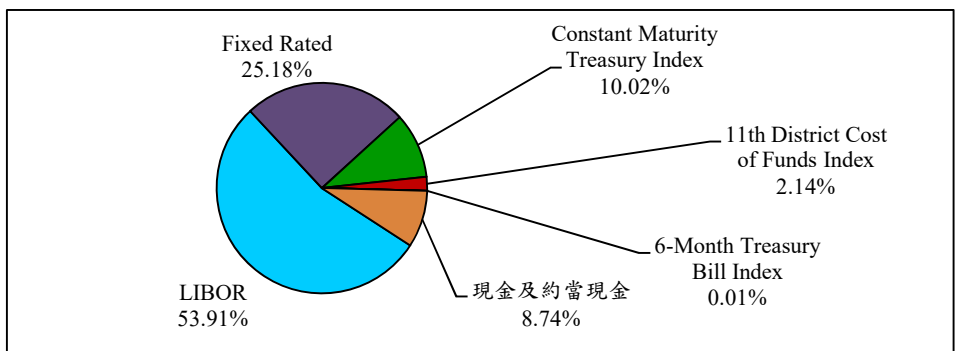
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$290,517	\$176,322	\$116,034	\$58,335

註：累積投資成果=成本+投資報酬

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	1.29%	1.72%	1.42%	-0.16%	0.65%	-0.68%	0.09%	0.00%	0.76%	1.99%

投資產業圖(9/30/2020)



最近五年配息率(稅後)⁽¹⁾

2019	2.72%
2018	2.48%
2017	1.93%
2016	1.52%
2015	1.19%

債券配置(9/30/2020)

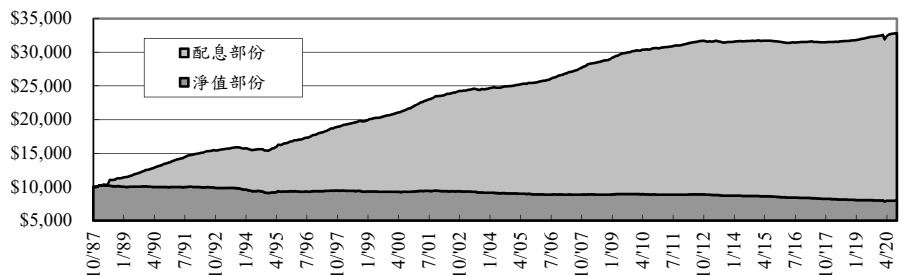
平均存續期間	1.03 Years
平均到期年限	3.03 Years

晨星投資風格表(8/31/2020)

以短天期高品質債券為主要投資標的。

	短期	中期	長期	
☆	☆			高品質
				中品質
				低品質
				☆目前 ■歷史

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)



◎本境外基金僅供已投資者參考, 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。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。◎依美國相關稅法規定, 外國投資人所獲得的基金配息其來源是長期資本利得者免稅, 短期資本利得與一般配息所得則須課徵30%預扣稅。但依2004年美國工作機會創造法案(the American Jobs Creation Act of 2004), 各基金從其美國境內來源的合格利息收益(Qualified Interest Income)與短期資本利得(實質財產所得部份除外)等所支付之配息於稅賦優惠期間可享有免稅美國預扣稅之優惠; 目前此稅賦優惠期間已依2015年保護美國人免於高稅法案(the Protecting Americans from Tax Hikes Act of 2015)予以永久延長。各基金符合該稅賦優惠之配息金額比率依各基金情況而有所不同, 將依照實際狀況而定。(1)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 原幣別, 截至各年度年底, 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。年度配息率為當年各次年化配息率以簡單平均計算, 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。(2)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(3)理柏資訊假設每月1日扣款, 遇例假日則以次一營業日計算。例如: 一年期之累積投資成果係假設自2019/10/1起(含)每月1日扣款, 共計扣款12次之截至2020/9/30止計算而得之歷史報酬, 其他期間之累積投資成果以此類推。投資人因不同時間進場, 將有不同之投資績效。(4)本基金為債券型基金, 投資區域以美國為主, 主要投資於投資等級之債券, 故本基金風險報酬為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。◎本文提及之經濟走勢預測, 不必然代表基金之績效, 有關基金投資之風險請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。