

※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(9/30/2019)

基金股份別發行日期：  
季配息股份：1999年7月1日  
月配息股份：2009年8月14日  
計價幣別：美元  
投資地區：開發中或新興市場國家  
投資標的：政府債為主  
公司債為輔  
配息頻率：每月/每季配息<sup>(1)</sup>  
總基金規模：101億1佰萬美元  
投資政策：追求利息收入、資本  
增值及匯兌收益為主  
註冊國家：盧森堡  
基金經理人：Michael Hasenstab/  
Calvin Ho  
管理費：1.00%  
季配波動風險：9.89%(理柏,三年期原幣)<sup>(2)</sup>  
彭博代號：TEMEFBI(季配息股份)  
TEMEBUS(月配息股份)  
對應指數<sup>(3)</sup>：JP Morgan EMBI Global Index  
基金風險報酬等級：RR3<sup>(4)</sup>

累積報酬率(各幣別,至9/30/2019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	14.45%	-5.60%	-1.15%	-9.70%	1.58%	-3.48%	-7.47%
原幣別	18.59%	-7.44%	-0.13%	-11.74%	-0.03%	-4.11%	-7.37%

註：以美元B股季配息股份為準

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	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18
報酬率	46.07%	11.62%	-2.89%	16.68%	-1.88%	-5.68%	-6.82%	8.45%	8.39%	-6.66%

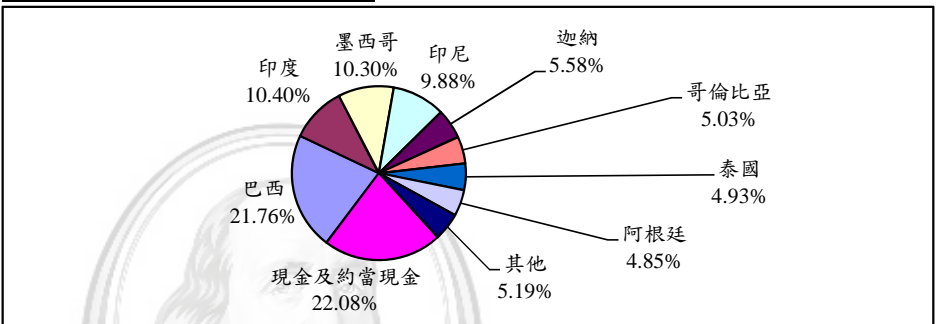
註：以美元B股季配息股份為準

單年配息率<sup>(1)</sup>(原幣別,截至各年度年底,資料來源:理柏)

年度	09	10	11	12	13	14	15	16	17	18
年配息率	4.56%	4.74%	3.43%	4.40%	4.77%	4.73%	7.04%	9.28%	8.98%	10.06%

註：以美元B股季配息股份為準

資產配置圖(9/30/2019)



主要持股明細(9/30/2019)

主要持股	占總資產百分比
巴西公債, 10.00%, 1/01/27	9.53%
巴西公債, 7/01/21	4.38%
印尼公債, 7.00%, 5/15/22	2.13%
印度公債, 7.68%, 12/15/23	2.06%
巴西公債, 10.00%, 1/01/23	2.05%
印尼公債, 5.625%, 5/15/23	1.89%
巴西公債, 7/01/20	1.86%
泰國央行公債, 1.77%, 3/27/20	1.55%
印度公債, 8.08%, 8/02/22	1.52%
巴西公債, 10.00%, 1/01/29	1.38%

主要幣別分配(9/30/2019)

幣別	百分比
美元	33.09%
日圓	27.06%
巴西里拉	22.15%
印尼盾	9.88%
墨西哥披索	6.17%
迦納幣	5.58%
澳幣	-10.42%
歐元	-15.06%

資產分配(9/30/2019)

固定收益	77.92%
現金及約當現金	22.08%

(9/30/2019)

平均存續期間	0.67 Years
平均到期年限	2.55 Years
平均債信評等 <sup>(5)</sup>	BBB

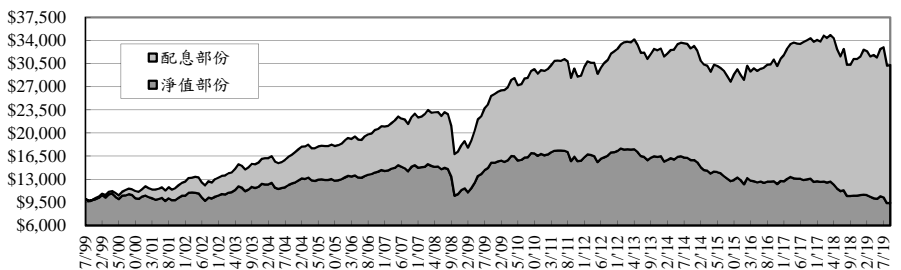
基金特色

- 精選當地公債為多：現階段避開歐洲，以拉丁美洲及新興亞洲持債較多，亦配置具高殖利率且對國際因素敏感度較低的非洲政府債。
- 積極找尋高殖利率的機會：期以締造未來收益空間，現階段持有之債券的平均債信評等位於投資級水準。<sup>(5)</sup>
- 貨幣多空雙向配置：現階段作多日圓防禦市場震盪風險、放空歐元和澳幣可做為新興國家貨幣部位的替代性避險。
- 持債之存續期間短：防禦美國公債殖利率上揚風險。
- 基金得獎：2013~2018連續六年榮獲台灣理柏基金獎，累積2009年來海內外得獎獎數已達151座(本基金A股股份獲獎，截至2019/4/30)。<sup>(6)</sup>

投資展望

全球經濟成長減緩但不至於落入衰退，伴隨著聯準會已轉向為降息，也帶動全球主要央行的降息潮，較高息的新興國家公債仍有其資本利得空間。新興國家範圍廣及投資級信評的如墨西哥、印尼和印度，以及非投資級但卻有政經改革題材的巴西、迦納等多元的公債機會。儘管貿易衝突、景氣面擔憂、地緣政治風險等干擾仍存，但可藉由作多日圓、放空低息貨幣如歐元和澳幣以抵減新興國家貨幣波動的風險。

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2019/9月底,資料來源:理柏)



註：以美元B股季配息股份為準

◎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獲信用評等，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。基金投資均涉及風險且不利於抵抗投資虧損之擔保。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，惟每年仍舊支付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÷除息日前一之淨值X一年配息次數X100%」，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，並以該年度各會計配息率加總計算。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月報酬率的年化標準差。(3)1993/12/31以前對應JP Morgan EMBI Global Index。(4)本基金為債券型基金，投資區域為新興市場，持債類別沒有股限，非主要投資於投資等級債券或非投資等級債券，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，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。(5)資料來源:富蘭克林坦頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債標的加權平均計算其發行人的債信品質，此通常引用標準普爾、穆迪及惠譽債信機構所評之評等為準。(6)資料來源:理柏、晨星、晨星Smart智富、彭博商業周刊，獎項評選時間截至頒獎年度之前一年年底，查詢完整得獎記錄請見：[www.franklin.com.tw/Award.html](http://www.franklin.com.tw/Award.html)