

富蘭克林坦伯頓伊斯蘭系列—伊斯蘭債券基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN TEMPLETON SHARIAH FUNDS—FRANKLIN GLOBAL SUKUK FUND

分享伊斯蘭經濟體之成長機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
 累積型股份:2012年9月10日⁽¹⁾
 月配息股份:2013年3月25日
 計價幣別: 美元
 投資地區: 全球
 投資標的: 符合伊斯蘭教律的固定或浮動利率債券
 配息頻率: 每月配息⁽²⁾
 基金規模: 2億4仟4佰萬美元
 投資政策: 追求利潤收益和資本增值機會
 註冊國家: 盧森堡
 基金經理人: Mohieddine (Dino) Kronfol/
 Sharif Eid
 管理費: 1.00%
 波動風險: 6.48%(理柏,三年期美元)⁽³⁾
 彭博代號: FTGSAAU(美元累積型股份)
 FTGSAMD(美元月配息股份)
 對應指數: Dow Jones Sukuk Index
 基金風險報酬等級:RR2⁽⁴⁾

基金特色

- 投資遵循伊斯蘭教律:(1)道德投資:禁止投資於賭博、酒精、菸草、豬肉相關、傳統收息金融等產業;(2)禁止索取利息,資金乃用於投資在資產等生產或服務項目,債權人本質上以分享資產收益為主⁽⁵⁾。
- 豐富投資經驗:本集團自2008年即有管理伊斯蘭債券產品經驗,基金研究團隊分居杜拜、印度及馬來西亞,在地掌握伊斯蘭經濟社會發展脈動。
- 債券部位:持債平均為投資等級,現階段約五成成為政府相關債、約四成成為公司債⁽⁷⁾。
- 貨幣部位:以美元計價債券為主,貨幣曝險程度低。
- 基金A股得獎:本基金榮獲2019年台灣「指標」基金獎-全球固定收益類別之最佳表現定期定額基金獎⁽⁸⁾。

投資展望

全球疫情未獲得有效解決之前,政府各項刺激政策短期內應不會落幕,但可能要面對政策效應遞減的問題。尤其是進入第四季,美國將舉行總統大選、疫情變化,以及發債供給面壓力均為需要觀察的變數。
 各信用債市中,伊斯蘭債乃相對穩定的類別,不僅下檔風險低、波動度較低,而且與其他資產的相關性也低。因為,符合伊斯蘭教律的投資,通常不涉於過度槓桿操作的企業;再者,通常伊斯蘭債的產品設計中有特定之標的資產,債權人乃分享該資產的租賃收入,或買賣、投資獲利,利潤分享設計不同於傳統債券。現階段本基金會亦藉由增加現金方式,因應市場震盪可能加劇的環境。

◎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>)查詢。◎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)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,並以該年度各單次配息率加總計算。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>)查詢。(3)波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。(4)本基金為債券型基金,投資區域為全球,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。(5)本公司委任馬來西亞伊斯蘭金融顧問公司Amanic Advisors擔任公司的伊斯蘭教律監督委員會,以監督本基金是否遵守伊斯蘭教律。(6)基金到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。(7)資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團,平均信評等乃依據各持債市值規模,以簡單加權平均計算投資組合的信評品質,可能根據不同信評等機構(通常引用標準普爾、穆迪或惠譽信評機構)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)資料來源:指標雜誌,截至2020/2/20,獎項評選期間截至2019年九月底。基金過去績效不代表未來績效之保證。

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>

累積報酬率 (各幣別,至9/30/2020止,資料來源:理柏)

期間	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
台幣別	4.60%	7.69%	8.28%	-2.94%	6.39%	0.84%
原幣別	18.92%	12.75%	14.16%	3.97%	11.09%	2.72%

註:以美元A股累積型股份為準

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	13	14	15	16	18	19
報酬率	1.37%	3.76%	-0.19%	-1.12%	-2.53%	11.29%

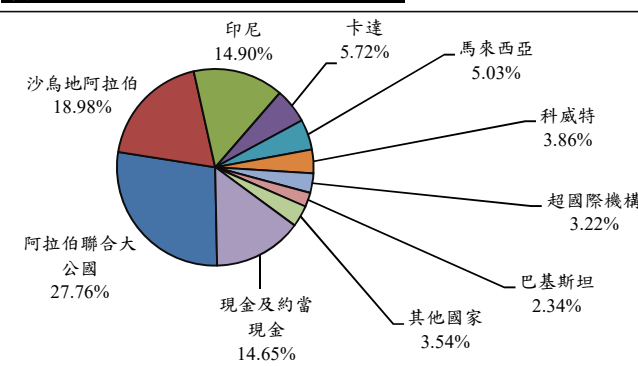
註:以美元A股累積型股份為準

單年配息率⁽²⁾ (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	2.70%	4.12%	4.36%	4.36%	4.54%

註:以美元A股月配息股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



投資類別(9/30/2020)

政府債及其相關	51.61%
主權債	31.64%
政府相關機構債	16.77%
超國際機構債	3.20%
公司債	33.74%
工業	15.01%
金融機構	18.73%
現金及約當現金	14.65%

主要持股明細(9/30/2020)

公司名稱	占總資產百分比
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.40%, 3/01/28(印尼,伊斯蘭主權債)	4.03%
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, 5.06%, 4/08/43(沙國,公用事業)	2.85%
KSA Sukuk Ltd., senior bond, Reg S, 4.303%, 1/19/29(沙國,伊斯蘭主權債)	2.61%
DP World Salaam, Perpetual Reg S, junior sub. bond, 6.00% to 1/01/26(阿聯,金融)	2.56%
Unity 1 Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 3.86%, 11/30/21(阿聯,運輸)	2.51%
SD International Sukuk II Ltd., senior note, Reg S, 6.9965%, 3/12/25(馬來西亞,工業)	2.50%
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.55%, 3/29/26(印尼,伊斯蘭主權債)	2.42%
Nile Delta Sukuk Ltd., First Lien, Reg S, 4.00%, 10/31/20(阿聯,能源)	2.37%
Equate Sukuk SPC Ltd., 3.944%, 2/21/24(科威特,金融)	2.30%
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.325%, 5/28/25(印尼,伊斯蘭主權債)	2.21%

(9/30/2020)

到期殖利率 ⁽⁶⁾	2.82%
平均存續期間	4.27 Years
平均到期期限	5.21 Years
平均債信評等 ⁽⁷⁾	A-

債信評等(9/30/2020)

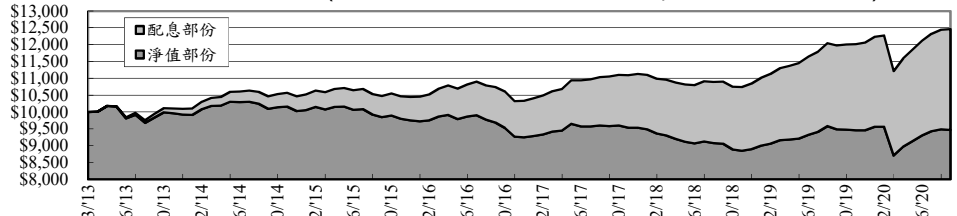
AAA	2.28%
AA	2.22%
A	34.03%
BBB	27.02%
BB	2.56%
其他	17.25%
現金及約當現金	14.65%

註:其他可能包含:B級(含)以下、未評等、不適用評等之證券。

主要幣別分配(9/30/2020)

美元	98.53%
歐元	1.47%

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A股月配息股份為準