

參與美國高利環境 富蘭克林坦伯頓 美元短期票券基金



參與美國高利率利基、尋求優質短期投資機會 (2023/3/31)

升息尾聲、聯準會通常會維持利率在高水準一段時間，美國仍將處於高利率環境，而投資標的大多為美國短天期國庫券的**美元短期票券基金**可望受惠。

利率

美國三個月國庫券殖利率已經升到5% (彭博資訊，截至2023/5/4)，共享美國高利率利基

信評

95%資金配置在A級以上信評標的



每月配息

同業唯一預定每月配息的美元貨幣型基金 (理柏資訊，統計至2023/4/30)

較低風險

持有高信評資產，風險較低

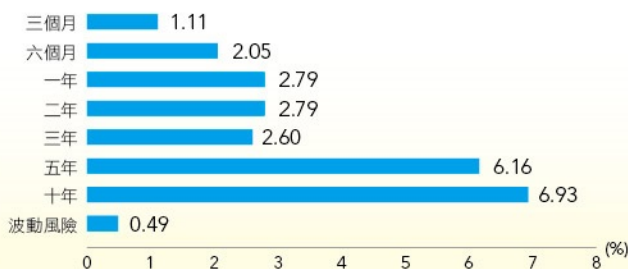
基金配息紀錄

月份	2022/09	2022/10	2022/11	2022/12	2023/01	2023/02	2023/03	2023/04	2023/05
年化配息率	1.71%	2.08%	2.81%	3.30%	3.78%	4.27%	4.39%	4.51%	4.27%
當月配息率	0.14%	0.17%	0.23%	0.27%	0.32%	0.36%	0.37%	0.38%	0.36%
含息月報酬率	0.20%	0.25%	0.17%	0.34%	0.28%	0.32%	0.36%	0.37%	0.38%
配息來自本金比例	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

配息金額及淨值資料取自理柏資訊，基金年化配息率之計算公式為：「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。當月配息率係採（每單位配息金額÷除息日前一日淨值）表示，含息月報酬率為截至除息日之前一月底含息報酬率，報酬率資料來源均為理柏資訊、原幣計價。基金過去績效不代表未來績效之保證。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。

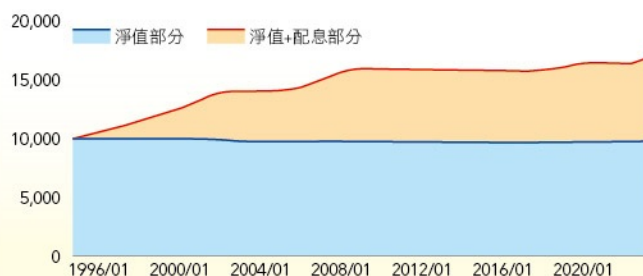
基金績效

本基金累積報酬率(%)



資料來源：理柏資訊，以美元A股月配息型股份為準，原幣計價統計至2023/4/30，波動風險為過去三年原幣月報酬率之年化標準差。基金過去績效不代表未來績效之保證。

成立以來投資成長圖



資料來源：理柏資訊，原幣計價，以期初單筆投資一萬元，統計基金A股月配息股份成立以來至2023/4/30，基金過去績效不代表未來績效之保證。

基金基本資料 (2023/3/31)

成立日期	1994年6月1日	計價幣別	美元	投資標的	全球（工業國家為主）貨幣市場工具為主
基金規模	4億2仟2百萬美元	股份類型	美元月配息／美元累積型	基金經理人	蕭·萊恩斯

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2023/3/31。

第1頁，共2頁



FRANKLIN
TEMPLETON

基金理財網

www.Franklin.com.tw

國民的基金

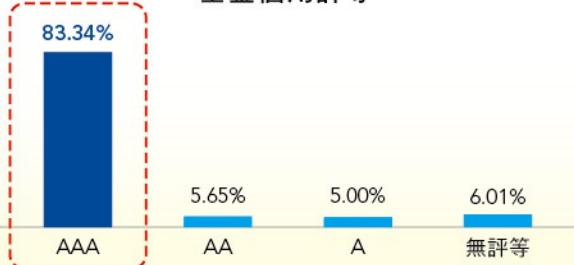
搜尋

富蘭克林坦伯頓美元短期票券基金

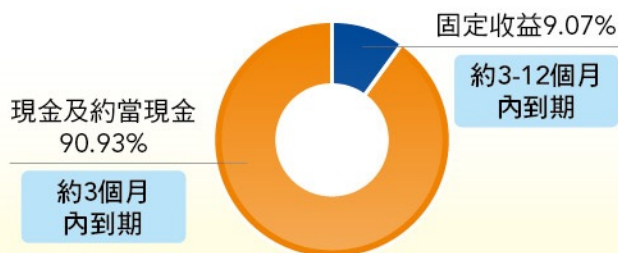
基金持有高信評資產，風險較低

美元短期票券基金主要投資於距離到期日只剩不到一年、信評A以上的優質的貨幣市場工具，如：短期債券、商業本票、信貸機構的存款憑證等。由於美國1-3個月國庫券殖利率已接近5%，有些甚至在3個月內就到期還本，違約風險極低。

基金信用評等



基金標的配置



資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，信用評等統計至2023/5/3，標的配置統計至2023/3/31。各持債引用不同債信評等機構（標準普爾、穆迪及惠譽）之評等。若三家均有評等取中間級；若兩家有評等取最低級；若只有一家有評等則取該評級；而若均未賦予評級則列入未評等類別。納入計算之資產項目包含債券以及信用型的衍生性金融商品部位。信用評等由AAA（最高級）~D（最低級）。整體信用評等水準愈低，顯示投資組合之債信風險愈高。

不確定性和高利率環境提供美元短期票券基金利基

過去三年各類債券的風險調整報酬

美銀美林（BofA）債券指數	最差殖利率	三年年化報酬率	三年年化波動度	風險調整報酬
全球債	3.51%	-4.53%	8.00%	-0.57
全球投資等級債	4.82%	-1.93%	8.87%	-0.22
全球非投資級債	8.78%	3.45%	9.57%	0.36
0-3 個月美國國庫券	5.18%	1.03%	0.47%	2.19
3-6 個月美國國庫券	5.02%	1.01%	0.51%	1.98
0-3 年美國公債	4.29%	-0.26%	1.33%	-0.20
3-5 年美國公債	3.40%	-2.23%	3.86%	-0.58
5-10 年美國公債	3.34%	-4.12%	6.23%	-0.66

資料來源：最差殖利率數據取自彭博資訊，截至2023/5/4；三年年化報酬率、三年年化波動度、風險調整報酬數據取自理柏資訊，截至2023/4/30。

本基金單年度報酬表現



資料來源：理柏資訊，統計近20年來截至2022/12/31。基金過去績效不代表未來績效之保證。

【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上指數試算結果並非代表特定基金之投資成果，亦不代表對特定基金之買賣建議，基金不同於指數，基金可能有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。本文提及之經濟走勢不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。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。富蘭克林證券投資顧問股份有限公司，台北市忠孝東路四段87號8樓，0800-885-888，101年金管投顧新字第025號

印製年月：2023年5月，第2頁，共2頁