



投資經理

西方資產管理

基金基本資料 (2022/03/31)

股份發行日	2010/12/20(月配息美元A股份) 2012/11/21(增益月配息美元A股份) 2007/05/09(累積型美元A股份) (1)
計價幣別	美元
投資地區	美國
基金標的	主要投資於美國高收益債券
配息頻率	累積型/月配息 (2)
基金規模	2億3仟7佰萬(美元)
持有股數	403
投資政策	提供較高水平之收益
註冊國家	愛爾蘭
管理費用	1.150%
波動風險	9.54%(理柏三年期原幣別)·以月配息美元A股份為準 (3)
ISIN號碼	IE00B23Z9G43 / IE00B7T2MC11 / IE00B19Z4V13
彭博代號	LMUSAMU ID/LMUAMPU ID/LUSHUAA ID
對應指數	Bloomberg Barclays US Corporate High Yield, 2% Issuer Cap Index
風險等級	RR3 (4)
基金經理人	S. Kenneth Leech/Michael C. Buchanan/Walter Kilcullen

投資產業(%) (2022/02/28)

高收益債券 - 循環性消費品	20.88
高收益債券 - 通訊服務	10.33
高收益債券 - 能源	10.15
高收益債券 - 消費者非週期性	7.95
投資等級公司債	7.82
高收益債券 - 資本財	5.72
浮動利率貸款	5.59
資產抵押債	4.73
高收益債券 - 科技	4.49
其他	21.34
現金及約當現金	1.00

累積報酬率(%) (各幣別·至2022/03/31止·資料來源：理柏)

期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	年初至今
台幣別	-1.43	-1.54	-0.67	16.54	5.50	15.79	50.80	-1.43
原幣別	-4.82	-4.26	-1.08	23.00	13.49	22.63	55.34	-4.82

註：以月配息美元A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	12	13	14	15	16
報酬率	16.32	6.89	-0.44	-8.26	15.62
年度	17	18	19	20	21
報酬率	6.45	-3.69	15.47	6.57	4.76

註：以月配息美元A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) (7)

年度	17	18	19	20	21
配息率	4.94	4.95	4.87	4.62	3.97

註：以月配息美元A股份為準。

主要投資標的(占總資產%) (2022/02/28)

環球飛機租賃有限公司 (開曼群島 金融) GLOBAL AIR L 6.500% 09/24 Mat 09/15/2024	1.04
DISH直播衛星公司 (美國 通訊) DISH DBS 5.75% 12/01/28	0.88
VOC託管有限公司 (百慕達 非核心消費) VOC ESCROW LTD 5.0000% Mat 02/15/2028	0.87
維京郵輪 (美國 非核心消費) VIKING CRUISES LTD 7.0000% Mat 02/15/2029	0.84
First Quantum Minerals Ltd (加拿大 原物料) FIRST QUA 6.88% 10/15/27	0.84
(美國 通訊) ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR 10.5000% Mat 02/15/2028	0.83
(美國 醫療保健) MOZART DEBT MERGER SUB INC 5.2500% Mat 10/01/2029	0.82
DISH直播衛星公司 (美國 通訊) DISH DBS 5.125% 06/01/29	0.80
核心公民公司 (美國 非核心消費) CORECIVIC INC 8.2500% Mat 04/15/2026	0.76
COLGATE能源 (美國 能源) COLGATE ENERGY P 5.8750% Mat 07/01/2029	0.73

債券配置 (2022/02/28)

最低殖利率 (5)	6.12%
平均存續期間	4.22 years
平均到期年限	5.74 years
平均債信評等 (6)	BB-

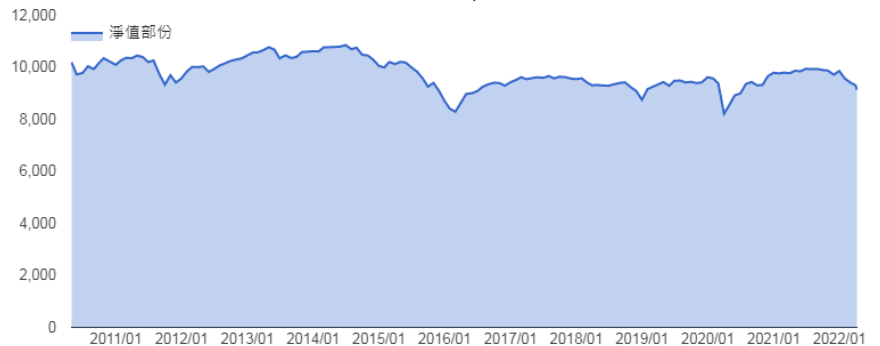
債信評等(%) (2022/02/28)

BBB	9.94
BB	38.02
B	39.74
CCC	8.53
未評等	2.77
現金及約當現金	1.00

投資國家(%) (2022/02/28)

美國	84.72
加拿大	2.95
開曼群島	2.71
英國	1.46
法國	1.25
澳門	0.97
以色列	0.97
盧森堡	0.82
瑞士	0.78
其他國家	2.37
現金及約當現金	1.00

成立以來投資成長圖 (期初單筆投資一萬元，原幣計價迄2022/03月底，資料來源：理柏)



註：以月配息美元A股份為準。

- (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) 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。
- (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，主要投資於美國非投資等級債券，故風險報酬等級為RR3。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。
- (5) 乃到期殖利率有考量債券被提前償還情境時之水準，基金持債殖利率不代表基金報酬率或配息率。
- (6) 資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債市值，以簡單加權平均計算投資組合的債信品質。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。
- (7) 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X 一年配息次數X 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。
增益配息型類股：增益配息類股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。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。
本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。
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(<https://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<https://www.Franklin.com.tw>)查閱。
基金過去績效不代表未來績效之保證。
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(<https://www.Franklin.com.tw>)查閱。基



基金月報下載

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。

獎項資料來源：2019理柏台灣基金獎債券型團體大獎是依據截至2018年12月31日止，過去三年風險調整後的績效所評定。基金過去績效不代表未來績效之保證。

投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

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。

富蘭克林證券投資顧問(股)公司 101年金管投顧新字第025號 |富蘭克林證券投顧獨立經營管理 106台北市大安區忠孝東路四段87號8樓
電話:(02)2781-0088 傳真:(02)2781-7788 僅供銷售機構或簽約壽險公司內部使用