

基金基本資料 (2025/07/31)

股份發行日	累積型美元避險I股份 2025 / 03 / 28 (1)
計價幣別	美元避險
投資地區	歐洲
基金標的	歐洲政府公債、高評等公司債為主
配息頻率	累積型
基金規模	26億3仟1佰萬(歐元)
投資政策	追求資本增值、利息收益及匯兌收益所組成的總投資報酬極大化
註冊國家	盧森堡
管理費用	0.350%
彭博代號	FRAEIAU LX
對應指數	Bloomberg Euro Aggregate Index
風險等級	RR2
基金經理人	David Zahn/John Beck/Rod MacPhee

主要投資標的(占總資產%) (2025/07/31)

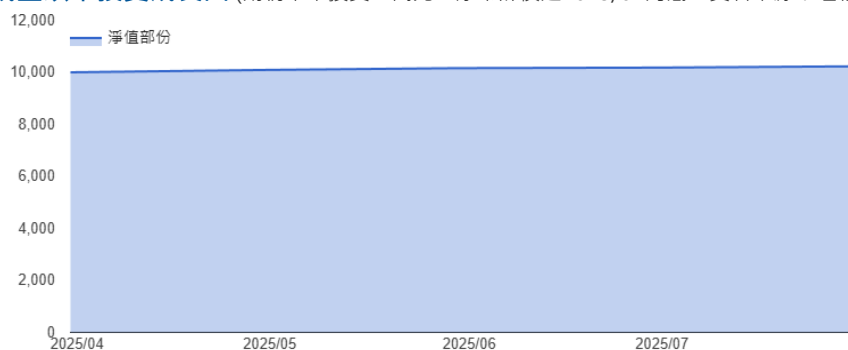
政府公債 (德國) Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, BONDS, Unsecured, G, REG S, 2.30%, 2/15/33	7.50
政府公債 (西班牙) Spain Government Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, REG S, 144A, 3.45%, 10/31/34	6.58
政府公債 (西班牙) Spain Government Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, REG S, 144A, 3.15%, 4/30/35	4.31
政府公債 (德國) Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, BONDS, Unsecured, G, REG S, 2.50%, 2/15/35	3.81
政府公債 (德國) Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, BONDS, Unsecured, G, REG S, 1.80%, 8/15/53	2.76
政府公債 (英國) Kingdom of Belgium Government Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 98, REG S, 144A, 3.30%, 6/22/54	2.51
歐盟債券 (超國際) European Union, senior bond, Reg S, 7/04/35	2.46
(保加利亞 公債) Bulgaria Government International Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 9Y, REG S, 3.50%, 5/07/34	1.97
(斯洛伐克 公債) Slovakia Government Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 250, REG S, 3.75%, 3/06/34	1.95
(丹麥 金融) Nykredit Realkredit AS, COVERED, Secured, 01E, REG S, 5.00%, 10/01/53	1.93

投資國家(%) (2025/07/31)

西班牙	17.43
德國	17.20
丹麥	8.85
法國	6.65
美國	4.94
比利時	4.44
義大利	0.53
利率衍生性商品	-24.75
其他國家	36.36
現金及約當現金	2.93

註：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。

成立以來投資成長圖 (期初單筆投資一萬元，原幣計價迄2025/07月底，資料來源：理柏)



投資產業(%) (2025/07/31)

政府公債	53.90
投資級公司債	24.17
超國際機構債	10.40
證券化商品	6.96
非投資等級公司債	0.79

貨幣衍生性商品	-0.01
利率衍生性商品	-25.09
其他產業	0.51
現金及約當現金	2.93
註：佔股票百分比	

資產分配(%) (2025/07/31)

固定收益	97.07
現金及約當現金	2.93

債券配置 (2025/07/31)

到期殖利率 (3)	3.49%
平均存續期間	4.2 years
平均到期年限	8.37 years
平均債信評等 (4)	A+

債信評等(%) (2025/07/31)

AAA	28.37
AA	14.99
A	32.23
BBB	19.23
BB	1.17
B	0.23
其他	0.85
現金及約當現金	2.93
註：其他含不適用評等之證券。	



基金月報下載

- (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) 考量本基金主要投資於歐洲之投資等級債券及參考過去淨值之波動性，其風險報酬為RR2。風險報酬等級為本公司參酌投信投顧公會「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。投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。
- (3) 為基金所有持債之加權平均到期殖利率，其乃假設每一債券均持有至到期且期間所收的債息均滾入再投資計算而得的平均年收益率。「最低到期殖利率」，計算方式除如前述外，另考量可贖回債券被提前償還情境時的水準。納入計算之資產皆包括所有持債。基金持

債到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。

- ◎ 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。部分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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動，投資人須獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。