

富蘭克林黃金基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN GOLD AND PRECIOUS METALS FUND

分享黃金等貴金屬多元題材的投資機會

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 年配息股份：1969年5月19日
 計價幣別：美元
 投資地區：世界各主要產金國
 投資標的：黃金生產及相關
 產業股票
 配息頻率：每年配息⁽¹⁾
 基金規模：12億9仟2佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：美國
 基金經理人：Steve Land/
 Frederick Fromm
 管理費：0.481%
 波動風險：36.22%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FKRCX(年配息股份)
 對應指數：FTSE Gold Mines Index
 S&P500 Index
 基金風險報酬等級:RR5⁽³⁾

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020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	-35.57%	121.28%	63.57%	108.20%	47.26%	84.06%	11.31%
原幣別	-30.50%	151.58%	71.26%	119.49%	57.74%	92.19%	13.40%

定期定額累積投資成果⁽⁴⁾ (每月投資新台幣5000元, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

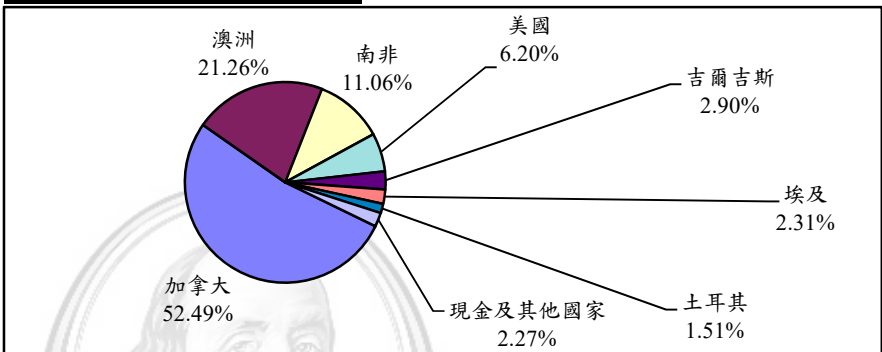
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$486,799	\$294,779	\$187,393	\$79,060

註：累積投資成果=成本+投資報酬

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	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	49.21%	-24.84%	-14.78%	-48.03%	-10.16%	-22.41%	55.61%	-0.12%	-18.11%	51.48%

資產配置圖(9/30/2020)



基金特色

- 基金成立悠久：本基金成立悠久，經理團隊管理經驗豐富，主要經理人史蒂芬·蘭德自1999年即管理本基金。
- 主要投資金礦股：本基金至少投資80%於全球從事黃金及鉑、銀和鈾等貴金屬開採、冶煉與銷售之企業，而金礦股波動通常較現貨金價為大，投資人可運用投資策略以掌握更高的投資收益。
- 本基金致力尋找高品質之企業：包括有健全資產負債表、大量礦產儲量、低採礦成本、具長期投資價值的公司。
- 以中小型企業為主：本基金主要投資於中小型企業、持股分散。
- 基金得獎：榮獲2011年美國理柏貴金屬股票型基金三年期獎(截至2011/3/23)⁽⁵⁾。

投資展望

有利金價的因素包括：(1)全球央行政策偏寬鬆，主要央行紛紛降息，並重啟大規模購債計畫，公債殖利率維持低水準，有助降低持有無孳息黃金成本。(2)中國及印度等亞洲國家對飾金需求有望逐步回升、黃金指數型基金持倉維持成長，避險買盤抵銷需求下滑影響。(3)地緣政治風險或全球貿易的不確定風險仍存，下半年政治事件影響發酵，有望帶動避險買盤。(4)全球央行維持黃金儲備於高水位。然而投資風險則在於美元維持強勢，或是其他如美國、歐洲和中國實質利率上揚時，則易排擠黃金的投資吸引力。

主要持股明細(9/30/2020)

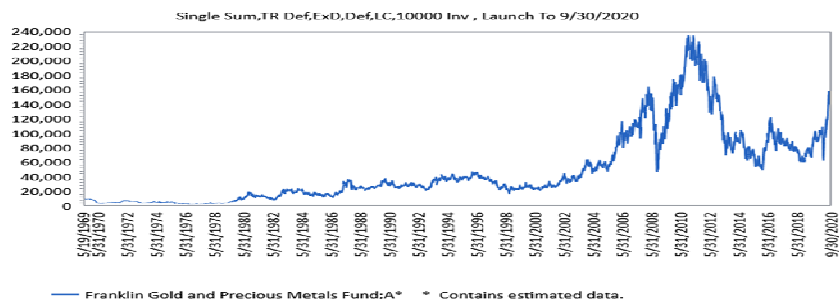
主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
Barrick Gold Corp.(加,金屬及礦業)	6.71%
Newmont Corp.(美,金屬及礦業)	4.60%
B2gold Corp.(加,金礦探勘與開採公司)	4.43%
Newcrest Mining Ltd.(澳洲,金屬及礦業)	4.21%
AngloGold Ashanti Ltd.(南非,金屬及礦業)	3.67%
Alamos Gold Inc.(加,金礦探勘與開採公司)	3.54%
Perseus Mining Ltd.(澳洲,金屬及礦業)	3.19%
Chalice Gold Mines(澳洲,金屬及礦業)	3.11%
Teranga Gold Corp.(加,金礦探勘與開採公司)	2.99%
Centerra Gold Inc.(加,金屬及礦業)	2.90%

資產分配(9/30/2020)

股票	99.30%
現金及約當現金	0.70%

產業分佈(9/30/2020)	
金礦-長期礦脈	50.27%
金礦-中期礦脈	15.39%
黃金探勘與開發	15.01%
其他貴金屬礦	9.91%
綜合礦脈	5.67%
白銀	2.36%
其他	0.69%
現金及約當現金	0.70%

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)



◎現階段法令規定境外基金投資大陸地區證券市場上市之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值20%，另投資香港地區紅籌股及H股並無限制。本基金並非完全投資於大陸地區之有價證券，投資人仍須留意中國市場特定政治、經濟與市場之投資風險。◎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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】◎本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且負任何抵抗投資虧損之擔保。投資風險之詳細資料請參閱基金公開說明書。◎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(<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。◎依美國相關稅法規定，外國投資人所得之基金配息其來源是長期資本利得者免稅，短期資本利得與一般配息所得則須課徵30%預扣稅。但依2004年美國工作機會創造法案(the American Jobs Creation Act of 2004)，各基金從其美國境內來源的合格利息收益(Qualified Interest Income)與短期資本利得(實質財產所得部份除外)等所支付之配息於稅賦優惠期間可享有免除美國預扣稅之優惠；目前此稅賦優惠期間已依2015年保護美國人免於高稅法案(the Protecting Americans from Tax Hikes Act of 2015)予以永久延長。各基金符合該稅賦優惠之配息金額比率依各基金情況而有所不同，將依照實際狀況而定。(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÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。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。任何涉及由本金支付之配息，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>)查詢。本基金主要配息來源為股息收益，境外基金機構針對本基金配息政策設有相關控管機制，視實際收到股息收益及評估未來市場狀況以決定配息發放水平，惟配息發放並非保證，配息金額並非不變，亦不保證配息率水準。(2)波動風險為過去三年月報報酬率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，投資區域為全球，主要投資於貴金屬產業，故本基金風險報酬為RRS，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。(4)理柏資訊假設每月1日扣款、週例假日則以次一營業日計算。例如：一年期之累積投資成果係假設自2019/10/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2020/9/30止計算而得之歷史報酬，其他期間之累積投資成果以此類推。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。(5)資料來源：理柏，獎項評選期間截至2010年底。基金過去績效不代表未來績效之保證。