

富蘭克林潛力組合基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN MUTUAL U.S. VALUE FUND

投資美國價值股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
年配息股份: 1990年4月2日
計價幣別: 美元
投資地區: 美國
投資標的: 股票為主
配息頻率: 每年配息⁽¹⁾
基金規模: 6億2仟4佰萬美元
投資政策: 資本利得為主
註冊國家: 美國
基金經理人: Grace Hoefig/Srini Vijay
管理費: 0.479%
波動風險: 22.05%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號: FRBSX(年配息股份)
對應指數: Russell 3000 Value Index
基金風險報酬等級: RR4⁽³⁾

基金特色

- 遵循價值投資哲學: 本基金持股加權平均股價淨值比1.37倍, 低於對應大盤羅素3000價值指數(2020/9月, 富蘭克林坦伯頓基金集團)。
- 選股方向: 重視企業資產負債結構, 選擇能夠獲利但價格仍被市場低估的公司逢低佈局。
- 產業佈局: 囊括具評價面優勢的金融類股, 並納入科技、醫療及消費類股, 多元化佈局(2020/9月)。

投資展望

2020年美國總統及國會選舉即將來臨, 相關不確定性可能會影響金融市場並增添市場波動, 另外, 新冠肺炎疫情及其對經濟的影響仍將牽動股市。在這樣的市場環境中, 我們將持續秉持由下而上、以基本面選股的投資流程, 尋找因市場錯置而帶來的投資機會, 挑選評價面遭低估、資產負債表健康的高品質公司。

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	70.01%	9.60%	-11.73%	-20.85%	-19.78%	16.54%	3.00%
原幣別	83.40%	24.60%	-7.58%	-16.56%	-14.07%	21.69%	4.92%

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)

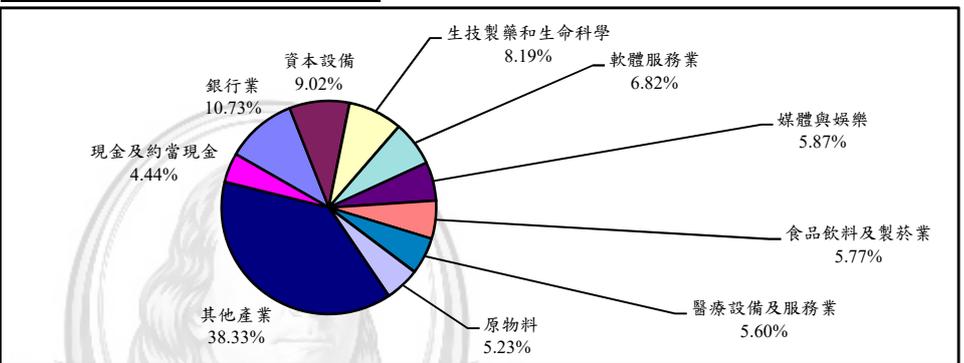
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$275,370	\$156,931	\$105,972	\$55,829

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	21.85%	-6.36%	15.65%	36.61%	0.73%	-9.42%	20.45%	12.44%	-12.45%	24.48%

投資產業圖(9/30/2020)



主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Kraft Heinz Co/The(食品)	3.57%
Comcast Corp.(媒體)	3.23%
Merck & Co., Inc.默克(製藥)	3.23%
Bank of America Corp.美國銀行(商業銀行)	3.12%
JPMorgan Chase & Co.摩根大通銀行(商業銀行)	3.10%
Oracle Corp.甲骨文(軟體與服務)	2.92%
Johnson Controls International PLC(建築產品)	2.58%
Corning Inc.康寧(電子零組件)	2.51%
Brixmor Property Group Inc.(REITs)	2.48%
Capital One Financial Corp.(金融)	2.48%

資產分配(9/30/2020)

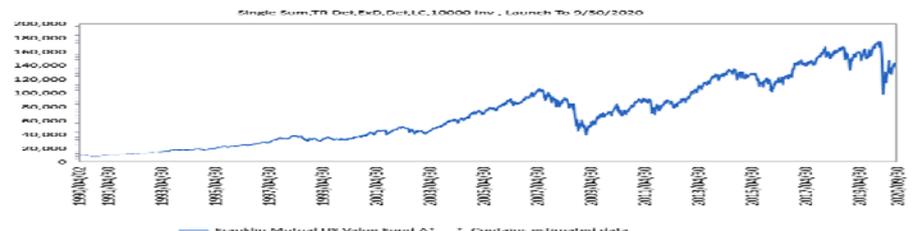
股票	94.60%
現金及約當現金	4.44%
固定收益	0.96%

晨星投資風格表(8/31/2020)

價值 綜合 成長			
☆			大型股
			中型股
			小型股

☆目前 ■歷史

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)



◎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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。◎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>)查閱。◎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跌價與匯率風險外, 與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險, 而因市價及制度性因素, 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不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。◎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, 外國投資人所獲得的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)與長期資本利得(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稅美國預扣稅之優惠; 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, 投資人於獲配息時, 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。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當期配息水準, 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酬率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金, 主要投資於已開發單一國家(美國)之股票, 故本基金風險報酬為RR4, 此等風險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, 遇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。