

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—穩定月收益基金F股

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN INCOME FUND-F

股債靈活佈局的美國平衡型基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
月配息股份：2017年4月21日
計價幣別：美元
投資地區：美國為主
投資標的：債券及普通股
配息頻率：每月配息⁽¹⁾
總基金規模：12億6佰萬美元
投資政策：資本利得與固定收益並重
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Edward Perks/Brendan Circle/
Todd Brighton
管理費：0.85%
A股波動風險：10.51%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：FTIFFMU(月配息股份)
對應指數：Linked Blended 50% MSCI USD High Dividend
Yield Index + 25% Bloomberg Barclays High
Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg
Barclays US Aggregate Index

基金風險報酬等級:RR3⁽³⁾

基金特色

- 股債靈活配置**：靈活調整資產配置以適應景氣變化，並分散配置股票、債券、可轉換證券，目前本基金股高於債(2020/9月底)。
- 股市佈局攻守兼備**：目前布局網羅創新成長(科技、耐久財、醫療)、價值補漲(金融、能源、原物料)及防禦(公用事業、通訊服務、民生消費)等多元題材，期以建立攻守兼備的投資組合(2020/9月底)。
- 債券兼顧收益及抗波動**：現階段約25%投資於美國高收益債市，約一成投資在公債、房地產抵押債(MBS)及高評等債券，搶搭聯準會購債順風車，網羅收益機會和風險控管(2020/9月底)。
- 本基金有25%的空間可投資於非美國資產**，提高投資的彈性與廣度。
- 基金A股得獎**：榮獲2014年傑出基金金鑽獎平衡型基金五年獎、2012年Smart智富晨星技術指導台灣「全球平衡基金獎」、第十五屆傑出基金金鑽獎環球平衡型基金三年期獎項(資料來源：晨星Smart智富、台北金融研究發展基金會，統計至2014/3/21，獎項評選期間截至獲獎前一年度年底)。

投資展望

央行的堅定支持和財政政策協同合作緩解了全球經濟可能跌落深度衰退的道路，並使投資者能夠期待復甦和重建的時期，美國經濟的快速復甦也已經反映在目前的風險性資產價格上，未來政治面的不確定因素可能導致前景疑慮且拖累企業支出意願，未來疫情的第二波感染可能導致復甦的風險偏向下行，因此，我們維持相對審慎的看法，強調主動管理與精選持(債)的重要性。

本基金採取靈活彈性的資產配置，大類資產方面，我們對股票持謹慎態度，不過相對於債券而言，股票評價面仍具有吸引力，目前股高於債，債券中廣納高收益債和高評級債，股票產業涵蓋創新成長的科技、耐久財與醫療、評價面便宜的金融及能源、以及防禦色彩的公用事業與通訊服務，穩健參與美國股債市投資行情，重申多元化的投資組合非常重要，特別是在投資不確定性增加的時候。我們聚焦不斷變化的總體經濟會如何影響市場基本面，並相應的調整我們的資產配置，而非受到市場情緒、頭條新聞的影響去作出投資決策。

◎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。基金過去績效不代表未來績效之保證。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。【富蘭克林證券投資顧問經營管理】。◎由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，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。本基金不適宜於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新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。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。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。◎F股與A股費用說明：基金F股股份在贖回時，基金公司將依持有期間長短收取1%-3%不同比率之遞延銷售手續費，該費用將自贖回總額中扣除。F股之遞延銷售手續費係以贖回股份之淨資產價值或申購時之淨資產價值孰低為基礎。F股與A股適用相同之投資經理費用及維護費用年率，惟F股另需每年支付平均淨資產價值之1%分銷費，該費用係反映於每日基金淨值中，投資人無需額外支付。基金相關費用請參閱境外基金資訊觀測站所公告之公開說明書及投資人須知或逕向本公司網站查閱。F股注意事項：持有基金F股股份滿36個月(即3年)，將免費自動轉入相同基金之A股股份。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成本基金淨值增加。(1)配息金額及淨值資料取自自拍賣資訊，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。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。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，投資人在獲配時，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(<http://www.Franklin.com.tw>)查閱。(2)波動風險為過去三年月報單的年化標準差。(3)本基金為平衡型基金，投資區域為美國，故本基金風險報酬為RR3，此等風險報酬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)含股權連結商品。(5)基金到期利率不代表基金報酬率或配息率。

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	33.99%	5.02%	-6.43%	-8.35%	-12.07%	4.22%	0.09%
原幣別	44.54%	19.40%	-2.03%	-3.38%	-5.81%	8.83%	1.96%

註：以美元A股月配息股份為準

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	09	10	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	34.42%	11.72%	11.36%	11.38%	2.26%	-10.23%	13.00%	8.70%	-7.31%	13.90%

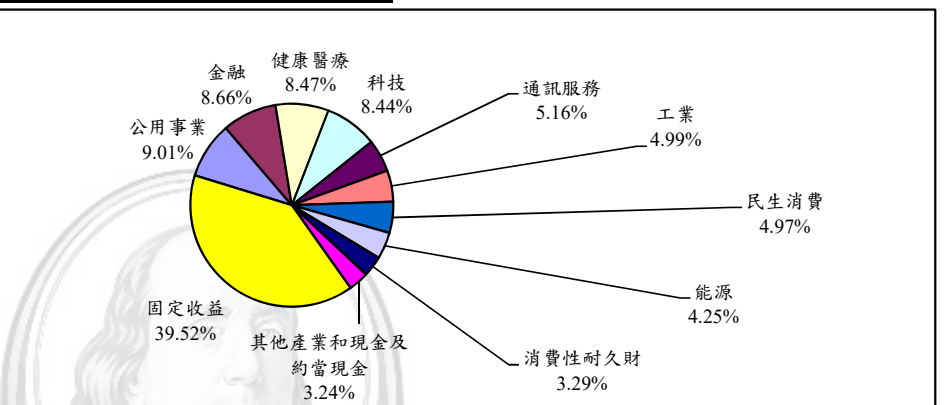
註：以美元A股月配息股份為準

單年配息率⁽¹⁾ (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	15	16	17	18	19
年配息率	4.60%	5.86%	4.58%	4.66%	5.88%

註：以美元A股月配息股份為準

投資產業圖(9/30/2020)



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
Community Health Systems, Inc.(美,醫療服務)	4.91%
Tenet Healthcare Corp.(美,保健)	3.82%
JPMorgan Chase & Co.摩根大通銀行(美,商業銀行)	3.75%
Government National Mortgage AssociationGNMA(美,政府國家抵押協會)	3.50%
T-Mobile US, Inc.(美,無線通訊)	2.26%
Broadcom, Inc.(美,科技)	2.20%
Texas Instruments Incorporated(美,科技)	2.15%
Raytheon Technologies Corp.(美,工業)	2.03%
Verizon Communications, Inc.威瑞森電信(美,通訊服務)	1.91%
CVS Health Corp.(美,醫療保健服務)	1.91%

註：以發行人統計

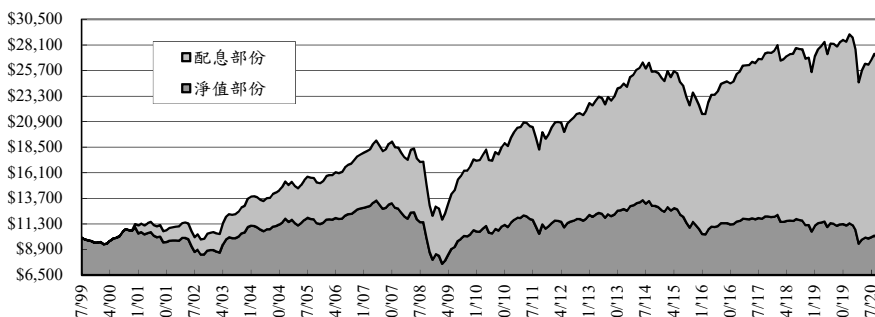
資產分配(9/30/2020)

資產分配(9/30/2020)	百分比
股票	41.40%
固定收益	39.52%
可轉換證券 ⁽⁴⁾	18.99%
現金及約當現金	0.09%

債券配置(9/30/2020)

債券配置(9/30/2020)	百分比
到期殖利率 ⁽⁵⁾	5.41%
平均存續期間	2.98 Years
平均到期年限	3.73 Years

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)



註：以美元A股月配息股份為準