

富蘭克林公用事業基金(本基金之配息來源可能為本金)

榮獲2019年Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)「公用事業和基礎建設股票型基金」(6)

FRANKLIN UTILITIES FUND

投資美國公用事業的股票基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期:
季配息A1股份: 1948年9月30日⁽¹⁾
季配息A股份: 2018年9月10日
計價幣別: 美元
投資地區: 美國
投資標的: 公用事業股票為主
配息頻率: 每季配息⁽²⁾
總基金規模: 60億8千萬美元
投資政策: 資本利得與收益並重
註冊國家: 美國
基金經理人: John Kohli/Blair Schmicker
管理費: 0.457%
A1股波動風險: 14.57%(理柏,三年期原幣)⁽³⁾
彭博代號: FKUTX(季配息A1股份)⁽¹⁾
FKUQX(季配息A股份)
對應指數: S&P 500 Utilities Index
S&P 500 Index
基金風險報酬等級: RR3⁽⁴⁾

基金特色

- 選股方向: 基金至少投資80%以上比重在公開上市的公用事業類股,舉凡提供電力、天然氣、瓦斯、通訊服務與自來水的公用事業公司,目前本基金主要投資在獲利穩健的電力事業股票。
- 高股利優勢: 公用事業類股具有股利配發穩定的特色,使得投資人除了享有資本增值的機會之外,也可坐擁較高股利的投資收益。
- 歷史悠久: 1948年成立,陪伴投資人走過超過70年的投資歲月。
- 基金得獎: 榮獲2019年及2017年Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)公用事業和基礎建設股票型基金獎,2017年第二十屆傑出基金金鑽獎「美國股票基金三年期獎」,自2010年以來在台累積獲獎數達8座。⁽⁶⁾

投資展望

受惠於公用事業公司持續投資於減少碳排放和現代化電網,基本面支持產業獲利可望維持約5%增長,而受惠於燃油價格下跌及公用事業控制其營運和維護費用,消費者帳單顯示通膨壓力溫和。儘管疫情尚未完全獲得控制,平均而言,我們認為疫情對公用事業產業的獲利和股利影響溫和。相較於其他類股,我們認為公用事業股票具吸引力,持續在受管制的公用事業公司中尋找機會,高度受管制的環境能夠提供高於行業平均、穩定且長期的投資成長,股利配發一般也具備較高的穩定性。

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	144.18%	36.15%	13.29%	10.65%	-14.66%	2.47%	1.69%
原幣別	163.40%	54.79%	18.61%	16.65%	-8.59%	7.00%	3.60%

註:以美元A1股季配息股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁵⁾ (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	\$332,048	\$185,454	\$115,840	\$56,219

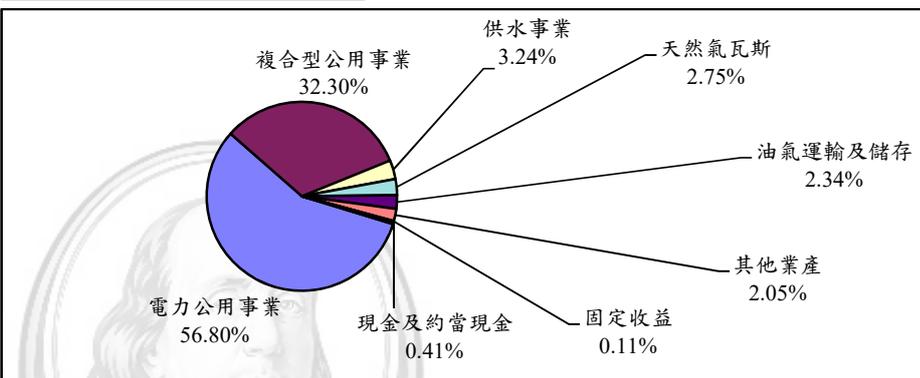
註:以美元A1股季配息股份為準,累積投資成果=成本+投資報酬

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	6.85%	19.44%	5.65%	13.71%	25.18%	-7.38%	17.77%	10.56%	2.70%	26.80%

註:以美元A1股季配息股份為準

投資產業圖(9/30/2020)



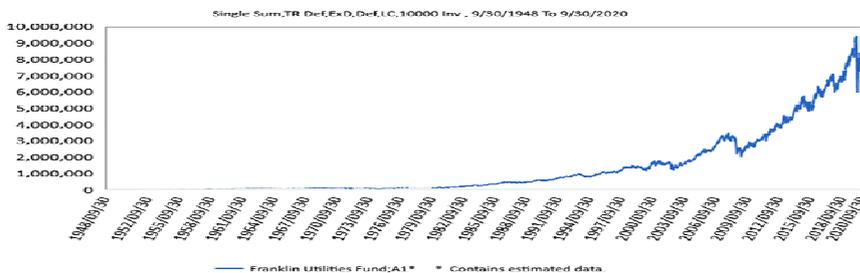
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
NextEra Energy Inc.(電力公用事業)	11.41%
Dominion Energy Inc.(複合公用事業)	5.19%
CMS Energy Corp.(複合公用事業)	5.05%
Duke Energy Corp.杜克能源(電力公用事業)	4.22%
American Electric Power Co., Inc.(電力公用事業)	4.03%
Exelon Corp.艾倫索(電力公用事業)	4.00%
Sempra Energy(複合公用事業)	3.87%
DTE Energy Co.(複合公用事業)	3.60%
Entergy Corp.安特吉(電力公用事業)	3.57%
Southern Co/The(電力公用事業)	3.57%

資產分配(9/30/2020)

股票	99.48%
固定收益	0.11%
現金及約當現金	0.41%

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A1股季配息股份為準

◎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。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。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>)查詢。◎依美國相關稅法規定,外國投資人所獲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入(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稅美國預扣稅之優惠;目前此稅賦優惠期間已於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)A1股自2018年9月10日停止受理新投資人申購,既有投資人並不影響,本資料僅供既有投資人參考使用。(2)配息金額及淨值資料取自理柏資訊,原幣別,截至各年度年底,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。任何涉及由本金支付的部份,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制機制,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。(3)波動風險為過去三年月報利率的年化標準差。(4)本基金為股票型基金,投資區域為美國,主要投資於公用事業類股,故本基金風險報酬為RR3,此等風險類別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。(5)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。(6)資料來源:得獎紀錄統計美元A股及美元A1股歷史得獎紀錄,財團法人台北金融研究發展基金會,指標雜誌、晨星Smart智富,截至2019/2/19,獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底(指標台灣基金獎截至九月底)。查詢完整得獎紀錄請見www.franklin.com.tw/Award.html。