

富蘭克林高成長基金(本基金之配息來源可能為本金)

FRANKLIN RISING DIVIDENDS FUND

投資股利持續成長的美股基金

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
 季配息股份：1987年1月14日
 計價幣別：美元
 投資地區：美國
 投資標的：股利穩定成長的股票
 配息頻率：每季配息⁽¹⁾
 基金規模：219億8佰萬美元
 投資政策：資本利得為主
 註冊國家：美國
 基金經理人：Nicholas Getaz/
 Matthew Quinlan/
 Amritha Kasturirangan/
 Nayan Sheth
 管理費：0.497%
 波動風險：17.50%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
 彭博代號：FRDPX(季配息股份)
 對應指數：S&P 500 Index
 基金風險報酬等級：RR4⁽³⁾

基金特色

- 主要投資於股利穩定成長的股票
- 選股法則：(1)股利穩定增加：過去十年間至少有八年股利增加且期間沒有減少股利；(2)高股利成長：過去十年企業股利成長100%以上；(3)盈餘再投資：將至少35%的盈餘再投資以驅動未來增長；(4)資產負債表強勁：投資在財務體質健全、長期負債低的公司。
- 基金得獎：榮獲2016年指標年度台灣基金大獎最佳表現基金大獎-「美國大型混合股票基金類別」同級最佳獎⁽⁵⁾。

投資展望

今年春季經濟活動突然急劇下降之後，數據顯示經濟活動的恢復速度快於許多人的預期，隨著各州逐步放寬限制措施，就業及消費信心改善，財政及貨幣刺激措施也對支撐經濟起了作用。然而，儘管經濟趨勢改善，但美國及全球經濟何時會重回新冠疫情前的水準仍不明朗，全球疫情仍嚴峻且新冠疫苗推出可能仍有數月之遙，我們認為疫苗開發對於增強全球經濟至關重要。

企業獲利及股利配發前景近幾個月有明顯改善，儘管一些槓桿程度較大或屬於週期性產業的公司宣布降低或暫停發放股利，但到目前為止，相較於大盤，基金的投資組合受到的負面影響較輕。在這個具挑戰的環境中，基金聚焦在擁有投資等級資產負債表、可產生強勁現金流及營運模式更具彈性的企業，我們相信這類型的企業可以抵禦不確定的經濟環境。長期而言，我們認為可持續提高股利的企業股價有增值空間，我們依據幾個標準來挑選個股，包括利潤率及現金流具吸引力、債務水準低等基本面穩健的公司，具有符合股利成長條件的公司，並以具吸引力的價格買入。

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	184.72%	64.59%	30.77%	12.19%	2.66%	25.59%	7.53%
原幣別	207.13%	87.13%	36.92%	18.27%	9.97%	31.14%	9.55%

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)

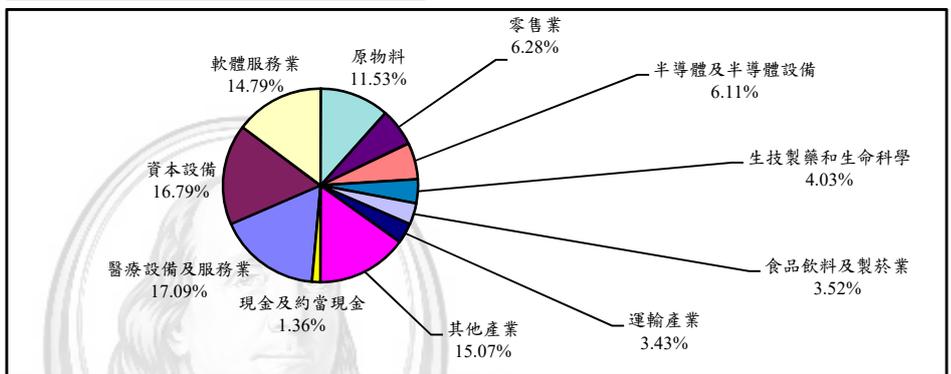
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$380,323	\$205,814	\$130,975	\$63,843

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	19.08%	7.21%	10.29%	29.30%	9.72%	-3.54%	14.41%	20.29%	-5.30%	29.85%

投資產業圖(9/30/2020)



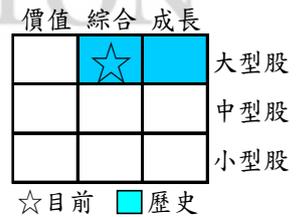
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股	占總資產百分比
Microsoft Corp. 微軟(軟體)	8.74%
Roper Technologies Inc.(工業)	5.01%
Air Products & Chemicals Inc.(化學製品)	3.95%
Accenture PLC(資訊技術服務)	3.86%
Linde PLC(化學製品)	3.81%
Stryker Corp. 史賽克(醫療保健設備)	3.67%
Texas Instruments Inc.(半導體)	3.29%
West Pharmaceutical Services Inc.(醫療保健用品)	3.29%
Analog Devices Inc.(半導體)	2.82%
Medtronic PLC 美敦力(醫療保健設備)	2.79%

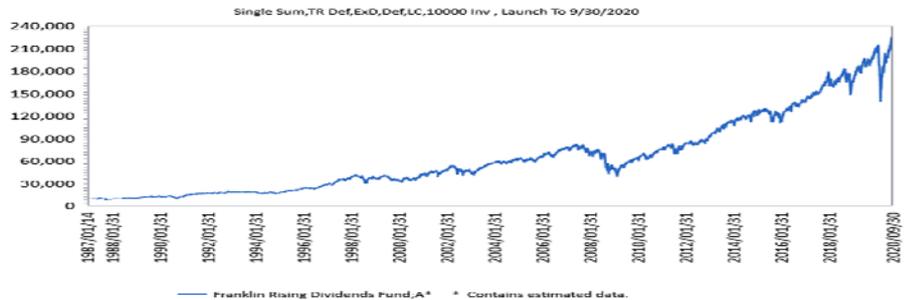
資產分配(9/30/2020)

股票	98.64%
現金及約當現金	1.36%

晨星投資風格表(8/31/2020)



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。◎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X一年配息次數X100%」，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，投資人在獲配息時，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管控制，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單的年化標準差。(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：指標雜誌，截至2017/2/21，獎項評選期間截至2016/9/30。