

富蘭克林公用事業基金

FRANKLIN UTILITIES FUND

榮獲2015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」⁽⁵⁾

投資美國公用事業的股票基金

基金基本資料(6/30/2015)

基金股份別發行日期：
季配息股份：1948年9月30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⁽¹⁾
基金規模：54億1千萬美元
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：0.46%
波動風險：12.41%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：FKUTX(季配息股份)
對應指數：S&P 500 Index
S&P 500 Utilities Index

基金風險報酬等級:RR3⁽³⁾

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，陪伴投資人走過逾65年的投資歲月。
- 榮獲2012年及2015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」**⁽⁵⁾

投資展望

聯準會預計將於今年晚些時候開始升息，長債殖利率彈升可能對公用事業類股造成影響，因此基金選股上聚焦於具備穩定獲利及現金流量的公司，這類型的企業在不確定的環境下，股價能有相對穩健的表現。整體上公用事業產業基本面仍穩健，在可預見的未來，類股獲利及股利成長有望維持在一個穩定的區間內。本基金經理團隊對於美國的監管環境較為熟悉與安心，因此目前以美國作為主要的投資市場，基金佈局側重受管制的公用事業公司(Regulated Utilities)，受管制公用事業公司具備獲利及現金流量可預測性較高的特性。

累積報酬率 (各幣別, 至6/30/2015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	106.62%	79.16%	32.13%	20.26%	-1.07%	-11.73%	-7.28%
原幣別	111.71%	86.57%	27.98%	16.81%	-4.26%	-9.59%	-5.97%

定期定額累積投資成果⁽⁴⁾ (每月投資新台幣5000元, 至6/30/2015止, 資料來源: 理柏)

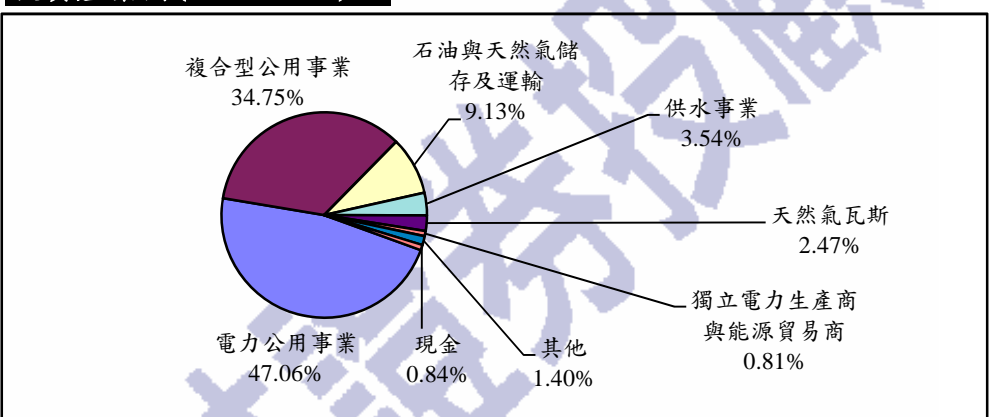
年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$390,706	\$202,587	\$125,570	\$56,994

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	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14
報酬率	10.74%	23.89%	16.42%	-25.60%	13.82%	6.85%	19.44%	5.65%	13.71%	25.18%

投資產業圖(6/30/2015)



主要持股明細(6/30/2015)

主要持股明細(6/30/2015)	占總資產百分比
NextEra Energy Inc.(電力公用事業)	5.25%
Dominion Resources Inc.(複合公用事業)	5.19%
Duke Energy Corp.(電力公用事業)	4.63%
Edison International愛迪生(電力公用事業)	4.52%
Sempra Energy桑普拉能源(複合公用事業)	4.39%
American Electric Power Co., Inc.(電力公用事業)	4.01%
Exelon Corp.艾倫索(電力公用事業)	3.83%
PG&E Corp.太平洋電力瓦斯(複合公用事業)	3.63%
Southern Co.南方公司(電力公用事業)	3.25%
Xcel Energy Inc.(電力公用事業)	2.86%

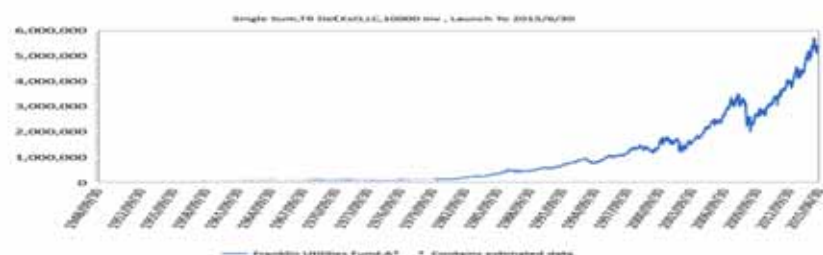
資產分配(6/30/2015)

股票	98.20%
固定收益及其他	0.96%
現金	0.84%

最近五年配息率(稅後)⁽¹⁾

2014	5.14%
2013	2.83%
2012	2.70%
2011	2.78%
2010	2.82%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2015/6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>)查閱。◎依美國相關稅法規定，外國投資人所獲基金配息來源之長期資本利得為免稅，短期資本利得與一般配息則須課徵30%預扣稅。但依2004年美國工作機會創造法案，截至2014年各基金會計年度，各基金配息收益將依照本身符合合格利息收益(QII)與其他長、短期資本利得(實質財產所得部份除外)可享有免稅扣繳預扣稅之優惠，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，原幣別，截至各年度年底，年化配息率係採(過去一年配息金額/一年前除息日淨值)表示。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。(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，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，此等級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2014/7/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2015/6/30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：晨星Smart智富，統計至2015/2/25，獎項評選期間截至獲獎前一年年底。◎基金過去績效不代表未來績效之保證。◎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，亦不保證配息水準。