

重機會、重收益、重管理、NB級別新選擇

基金基本資料(10/31/2021)

基金類型: 開放式全球股票型
 成立日期: 2018年4月9日
 計價幣別: 新臺幣、美元、人民幣及南非幣
 基金標的: 以特別股標的為主要投資範疇
 股份類型: A累積型⁽¹⁾
 B分配型-預定每月配息⁽²⁾
 NB分配型-預定每月配息⁽²⁾
 發行總面額: 100億新臺幣、100億外幣計價之新臺幣額度
 基金規模: 43億4仟萬新臺幣
 基金經理人: 余冠廷
 手續費: 最高3%(含遞延手續費)
 經理費: 1.50%
 保管費: 0.26%
 保管銀行: 第一商業銀行
 波動風險: 13.17% (理柏,三年期新臺幣)⁽³⁾
 彭博代號: 新臺幣:FTSPTAA(A累積型).FTSPTDB(B分配型).FTSPTNB(NB分配型)
 美元:FTSPUAA(A累積型).FTSPUDB(B分配型).FTSPUNB(NB分配型)
 人民幣:FTSPCDB(B分配型).FTSPCNB(NB分配型)
 南非幣:FTSPZDB(B分配型).FTSPZNB(NB分配型)

基金特色

- 特別股具備穩健的收益來源: 特別股收益來源, 主要為定期分配的特別股息, 其順位優先於普通股股利配發, 投資能見度相對高, 也因此特別股具備固定收益證券特性, 且普遍為每季配發特別股息, 頻率高於債券, 對於偏好穩定入息收益的投資人具有吸引力。
- 優質投資標的可選擇性豐富多元: 特別股發行目的多為充實資本, 而非滿足資金借貸需求, 因此發行動機較單純。
- 資產配置納入特別股, 可提高投資效率: 特別股具備固定收益證券特性, 能於市場震盪時刻, 發揮平衡風險的效果, 收益來源也因加入相對普通股利更穩定的特別股息, 整體投資表現將會更穩健。
- 投資決策納入稅後收益考量, 追求最佳報酬: 依付款順位的不同, 相關特別股息分配的名目或為利息, 預扣稅款項目或有受惠的對待。
- 多元幣別計價, 滿足不同外幣資產配置需求: 新增後收型NB級別, 新臺幣、美元、人民幣、南非幣可供選擇。

投資展望

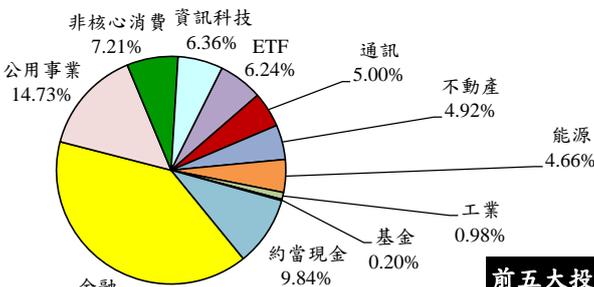
美國財報季利多頻傳, 激勵資本市場走升; 觀察元宇宙、比特幣相關題材持續發酵, 代表目前仍為風險競逐(Risk-On)模式。特別股本月為上漲格局(美林美國特別股指數PHGY+1.64%); 惟觀察美債殖利率曲線, 不正常的負實質利率是否會朝向正常化, 亦為後續觀察重點; 在特別股評價面相對較高之際, 可能產生較高的波動, 惟基本面持續恢復為必然, 會是相當好的布局機會。目前不預期市場能持續創造資本利得, 特別股報酬空間以股息收益為主。操作上, 以大型權值企業所發行的固定利率特別股和利變型特別股為主, 如銀行、保險、公用事業、不動產信託、電信服務、油氣管線和運輸等類股。此外, 將創造資本利得的可轉換特別股納入, 如科技和公用事業公司, 同時適度納入增益資產作為戰術配置。(以上提及之個股僅為舉例用, 非為個股之推介)

累積報酬率 (各幣別, 至10/31/2021止, 資料來源: 理柏)

期間	成立以來	三年	二年	一年	六個月	三個月
新臺幣計價級別	14.40%	12.16%	3.53%	5.44%	1.33%	0.18%
美元計價級別	20.30%	24.41%	12.54%	9.66%	1.86%	0.67%

註: 以累積型為計算基準, 基金過去績效不代表未來績效之保證。

資產配置圖(10/31/2021)



前五大投資區域(10/31/2021)

美國	83.95%
英國	2.80%
法國	2.04%
加拿大	0.65%
澳洲	0.52%
合計	89.96%

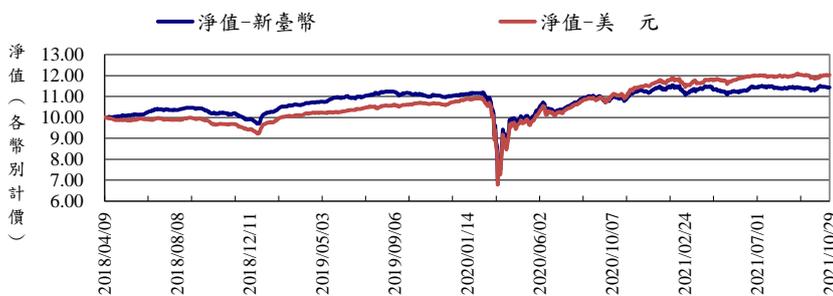
資產配置(10/31/2021)

持有部位	90.16%
約當現金	9.84%
合計	100.00%

前十大持有公司明細(10/31/2021)

公司名稱	佔淨資產百分比
ProShares放空型20年期以上美國公債ETF	6.24%
福特汽車公司	5.21%
南方公司	4.05%
博通公司	3.87%
KKR Group Finance Co IX LLC	3.33%
Citigroup Capital XIII	3.13%
美國再保險集團	3.09%
Centerpoint能源	3.07%
AEGON融資有限責任公司	2.91%
Carlyle Finance LLC	2.81%

發行以來淨值走勢圖(10/31/2021)



註: 以累積型為準, 期間4/9/2018至10/31/2021(資料來源: 理柏)

註: 基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信獨立經營管理

◎本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效, 惟不表示本基金會無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益; 本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, 投資人中請詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效, 本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值, 不另行發放, 即是將配息轉入再投資。(2)配息金額及淨值資料取自理柏資訊, 當月配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示; 年化配息率計算公式為「每單位配息金額-除息前一日之淨值X一年配息次數X100%」, 年化配息率為估算值。本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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本公司於公司網站: www.FITF.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。本基金之收益分配由經理公司依基金淨收入情況, 決定應分配之收益金額, 基金配息係依據基金投資組合之平均股利率為計算基礎, 預估未來一年於投資標的個股取得之總股利收入, 並考量當下已經實際取得的股利和可能發生之資本損益, 適度調整並決定基金當月配息額之配息率, 以達成每月配息之頻率。經理公司視投資組合標的股利率水準變化及基金績效表現調整配息率, 故配息率可能有變動, 若股利率未來有上升或下降之情形時, 基金之配息來源可能為本金。此外, 年化配息率之訂定應以平均年化股利率為參考基準, 惟經理公司保留一定程度的彈性調整空間, 並以避免配息過度侵蝕本金為原則。(3)波動風險為新臺幣累積型過去三年月報利率的年化標準差。◎投資各類型NB分配型受益權單位者, 其手續費之收取將於買回時支付, 且該費用將依持有期間而有所不同, 其餘費用之計收與前收手續費額完全相同, 亦不計分攤費用。◎本基金以新臺幣、美元、人民幣及南非幣計價, 如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者, 須自行承擔匯率變動之風險, 當本基金計價幣別相對其他貨幣貶值時, 將產生匯兌損失, 因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異, 投資人進行換匯時須承擔買賣價差, 此價差依各銀行報價而定, 此外, 投資人尚須承擔匯款費用, 且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用, 投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受銀行作業時間而遞延。此外, 本基金設有人民幣計價之受益權單位, 鑒於人民幣匯兌仍受管制, 大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性, 投資人應審慎評估。