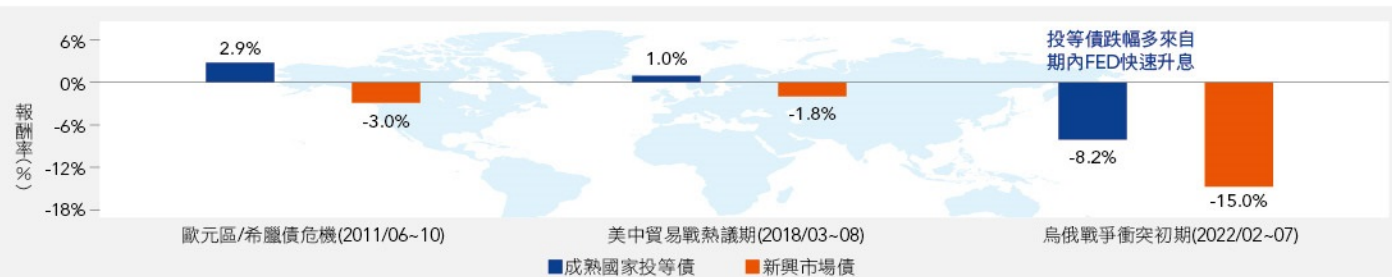


# 富蘭克林華美全球投資級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

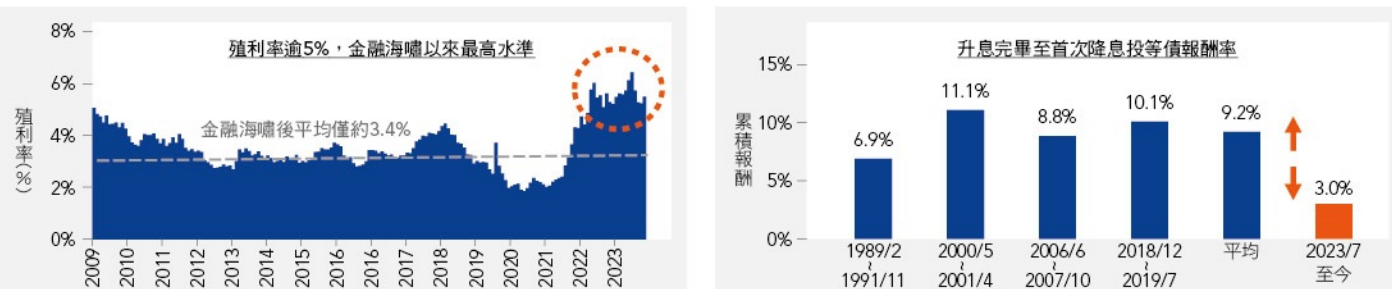
成熟國家債券更抗波動風險、添收益能力

## 地緣風險影響有限 成熟投等債更穩重



資料來源：Bloomberg、富蘭克林華美投信整理，2011/01-2022/07；上述投等債數據之參考指數為彭博美國綜合投資等級公司債指數(LUACSTRU)；新興市場債數據之參考指數為彭博新興市場美元債指數(EMUSTRUU)

## 海嘯以來最佳水位 利用降息前夕機會



資料來源：(左圖) Bloomberg，2024/02，參考指數為美銀美林投資等級公司債指數(COAO)；(右圖) Bloomberg，1989/02-2024/02，參考指數為美銀美林投資等級公司債指數(COAO)。<以上指數試算結果並非代表特定基金之投資成果，亦不代表對特定基金之買賣建議，基金不同於指數，基金可能有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數；殖利率不代表基金報酬率>

## 基金特色

- 高品質更抗震**
  - 投資組合長期將持續增加A級以上之高品質債券佔比
  - 聚焦於美、歐投資標的，避免新興市場風險干擾
- 產業配置多元**
  - 降低單一產業曝險，優先布局企業獲利穩健的公司債
  - 考量美歐中小銀行風險仍在，目前暫不配置金融債券



前十大投資標的(%)	投資國家(%)	投資產業(%)
<ul style="list-style-type: none"> <li>領航中期公司債 ETF 6.55</li> <li>iShares 安碩信託 iShares 安碩 5-10 年投資級 ETF 6.50</li> <li>TMOBILE USA INC_5.05%_2033/07/15 4.21</li> <li>BERKSHIRE HATHAWAY FIN_2.875%_2032/03/15 4.06</li> <li>CIGNA GROUP/THE_5.4%_2033/03/15 3.62</li> <li>AMERICAN ELECTRIC POWER_5.625%_2033/03/01 3.61</li> <li>AMGEN INC_5.25%_2033/03/02 3.57</li> <li>CONOCOPHILLIPS COMPANY_5.05%_2033/09/15 3.56</li> <li>DUKE ENERGY CAROLINAS_4.95%_2033/01/15 3.53</li> <li>INTEL CORP_4.875%_2026/02/10 3.53</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>美國 70.16</li> <li>德國 2.84</li> <li>印度 1.39</li> <li>英國 1.00</li> <li>法國 0.64</li> <li>其他 14.72</li> <li>新加坡 9.25</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>核心消費 16.58</li> <li>公司債ETF 14.72</li> <li>通訊服務 13.89</li> <li>公用事業 13.77</li> <li>資訊科技 9.62</li> <li>非核心消費 6.31</li> <li>工業 5.80</li> <li>能源 4.65</li> <li>其他 5.41</li> <li>約當現金 9.25</li> </ul>

資料來源：富蘭克林華美投信整理，2024/01。<投資人申購本基金持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。>

# 富蘭克林華美退休傘型基金

首創「類年金」設計 加速實現退休目標

## 退休理財方案-3大特色

- 1次投資 享全球優質標的**
  - 透過AI量化投資模型，做好資產配置。
  - 運用Alpha策略精選投資標的，追求超額報酬。
- 2層風險防護網 理財好安心**
  - 透過「波動度控管」、「潛在損失控管」達成雙層風險防護。
  - 進一步精算投資潛在風險，全方位控管資產波動。
- 3種打造現金流的類型 首創「類年金」設計**
  - 提供3種目標日期基金做選擇。
  - 當基金到期時，可將帳戶內累積資金「一次全數領回」或「按月分批領回」創造現金流。

## 退休準備在進化 輕鬆打造現金流



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2020/03。

## 基金特色

- 紀律理財**
  - 投資期間強迫紀律理財，透過風險防護網全方位控管大小波動
- 目標日期到期**
  - 當抵達目標日期時，便有一筆可自由運用的財富
  - 選擇一次領回：一次擁有一筆財富，可自由運用
  - 選擇分批領回：每個月再多爭取一筆，規律的現金流

**積極進取策略**

**目標2047組合基金**

- 年輕世代的長期財務規劃
- 前瞻視野拉長戰線，追求資本利得機會

**穩健中性策略**

**目標2037組合基金**

- 為三明治世代設計中期財務規劃
- 採取穩健中性策略，平衡風險與抱成

**中性至防守策略**

**目標2027組合基金**

- 樂齡世代的短期財務規劃
- 追求穩健保守配置，打造退休現金流

\*實際可投資商品以投資人風險等級為準。

# 富蘭克林華美投信旗下基金 給您全方位的投資選擇

### 全球型系列基金

- 生技基金
- 全球成長基金
- 新世界股票基金
- 特別股收益基金(本基金之配息來源可能為本金)
- 策略高股息基金(本基金之配息來源可能為本金)
- 多重資產收益基金(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)
- 全球基礎建設收益基金(本基金配息來源可能為本金)

### AI新科技基金

- AI新科技基金
- 全球醫療保健基金

### 大中華/區域型系列基金

- 中國A股基金
- 中華基金
- 亞太平衡基金(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)
- 中國消費基金

### 台灣股票型系列基金

- 第一富基金
- 高科技基金

### ETF系列

- FT潔淨能源ETF(本基金非屬環境、社會及治理相關主題基金)(證券代碼：00899)
- FT臺灣Smart ETF(證券代碼：00905)

### 債券型系列基金

- 全球非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金)
- 新興國家固定收益基金(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)
- 全球投資級債券基金(本基金之配息來源可能為本金)
- 六年到期新興市場主權債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
- 優選非投資等級債券基金(本基金配息來源可能為本金)

### 組合型系列基金

- 坦伯頓全球股票組合基金
- 天然資源組合基金
- 積極回報債券組合基金(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)
- 富蘭克林全球債券組合基金(本基金之配息來源可能為本金)

### 目標日期系列基金

- 退休傘型之目標2027組合基金
- 退休傘型之目標2037組合基金
- 退休傘型之目標2047組合基金

### 富蘭克林華美投信旗下基金銷售機構一覽表

名稱	電話	名稱	電話	名稱	電話
臺灣銀行	0800-025-168	板信銀行	02-2272-6866	群益金鼎證券	0800-035-868
土地銀行	02-2314-6633	三信銀行	04-2280-0361	中華郵政	0800-700-365
合作金庫	0800-033-175	聯邦銀行	02-2545-1788	兆豐證券	02-2351-7017
第一銀行	02-2348-1111	遠東銀行	0800-261-732	安泰宏觀投顧	02-8797-5055
華南銀行	02-2181-0101	元大銀行	0800-688-168	永豐金證券	0800-038-123
彰化銀行	02-2536-2951	永豐銀行	02-2505-9999	富邦證券	0800-073-588
上海銀行	02-2356-8111	凱基銀行	02-8023-9088	統一證券	02-8172-4668
台北富邦銀行	02-8751-6665	星展銀行	0800-808-889	國泰證券	02-2326-9888
國泰世華	0800-818-001	台新銀行	0800-023-123	日盛銀行	0800-060-888
高雄銀行	07-222-1229	安泰銀行	0800-005-999	淡水一信	02-2621-1211
兆豐銀行	02-2563-3156	玉山銀行	0800-301-313	王道銀行	02-8752-7000
台灣企銀	02-2559-7171	中國信託	0800-024-365	鉅亨投顧	02-2720-8126
台中銀行	0809-096-888	渣打銀行	02-4058-0088	中租投顧	02-7708-8888
新光銀行	0800-081-108	瑞興銀行	0800-818-101	基富通證券	02-8712-1322
陽信銀行	02-7736-6689	凱基證券	0800-085-005	富蘭克林投顧	0800-885-888
		元富證券(特金)	0800-088-148	富蘭克林華美投信	0800-088-899
		元大證券	02-2718-5886		

※以上資料僅供參考，如有異動，請詳見最新基金公開說明書

# 富蘭克林華美投信 2024第二季

總經理展望

### 美國

**景氣觀點 保持穩定**

- 當前景氣狀況穩健，惟後續因超額儲蓄與財政支持將告罄，內需動能或有所趨緩
- 製造業前景有初步改善跡象，相關領先指標與信貸需求多見回溫態勢

**政策立場 貨幣中性 財政中性**

- 聯準會維持在限制性利率水平的基調未見調整，後續決策方向續以數據追蹤模式為主
- 財政部後續發債計畫尚不明朗，且年底適逢美國總統大選，財政政策方向未定

### 歐洲

**景氣觀點 底部持穩**

- 成員國服務業陸續重拾成長動能，製造業也出現底部持穩跡象
- 通膨回落速度趨緩，降息循環起點順延，略為限縮經濟信心彈升動能

**政策立場 貨幣中性 財政中性**

- 年初政策轉向的樂觀預期，減輕歐洲央行政策錯誤風險，目前有觀望更多目標數據發展的空間
- 歐盟財政新規框架為騰出預算，但仍有為綠能、數位及國防等投資需求保留改善空間

### 中國

**景氣觀點 持續趨緩**

- 宏觀調控舉措刺激短期經濟動能，生產、消費、及出口暫呈有限度的復甦態勢
- 經濟社會全面綠色轉型，惟主產業經濟價值鏈深度不足以銜補傳統產業遺留的缺口

**政策立場 貨幣寬鬆 財政擴張**

- 中國決策高層維持振興力道並強調改革開放，持續擴大內需、優化結構及提振信心，但不忘加大黨國監管的維度
- 人行仍有保持政策寬鬆以活絡房市信心與維護銀行體系充裕流動性的必要

### 新興國家

**景氣觀點 保持穩定**

- 台灣製造業訂單庫存架構維持正向，外貿需求展望轉佳；就業機會穩升，支撐消費者信心平穩走強，服務業景氣穩健發展

**政策立場 貨幣中性 財政中性**

- 核心通膨壓力延續減輕，台灣央行貨幣政策延續觀望並靜觀國際貨幣政策後勢的走向
- 台灣大選後國會轉為朝小野大，議事效能降低，兩岸關係低度交流

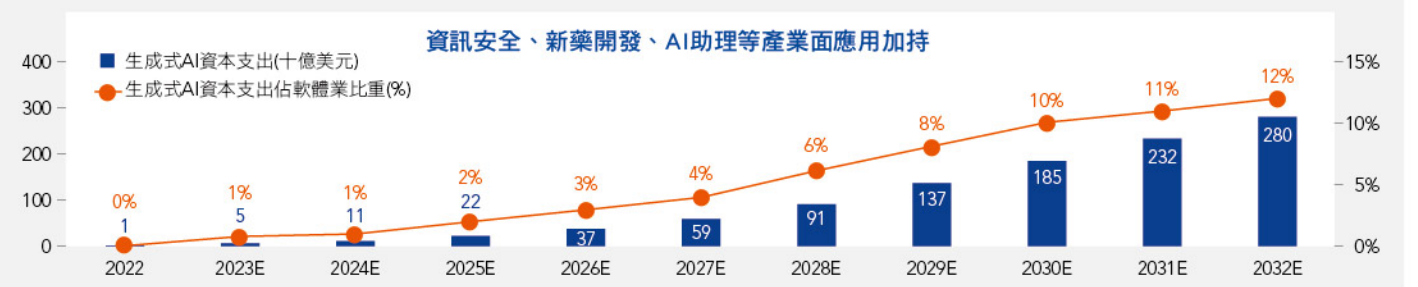
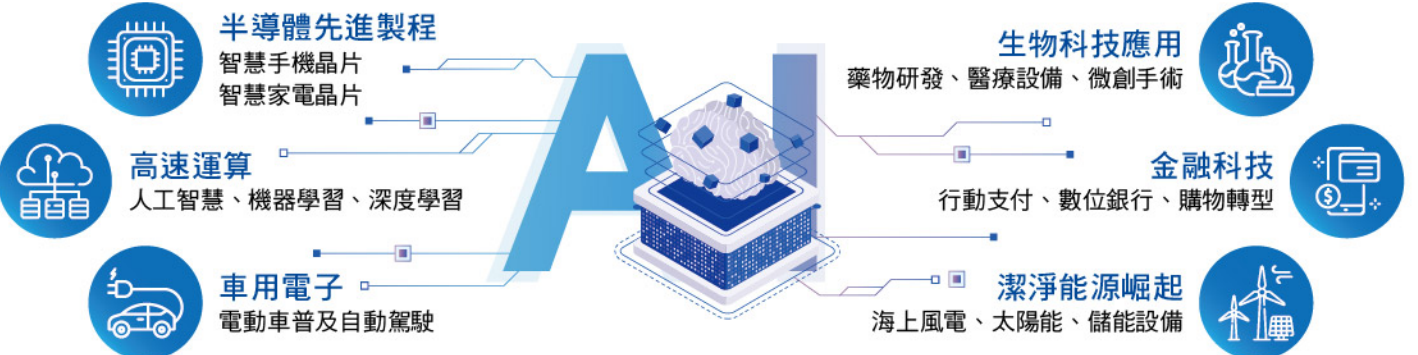
資料來源：富蘭克林華美投信整理，2024/03。



# 富蘭克林華美AI新科技基金

AI技術遍地開花、強大供應鏈銳不可當

## 生成式AI軟體需求強勁，落實產業應用廠景



資料來源：Bloomberg、IDC、2023/10/06，富蘭克林華美投信整理。

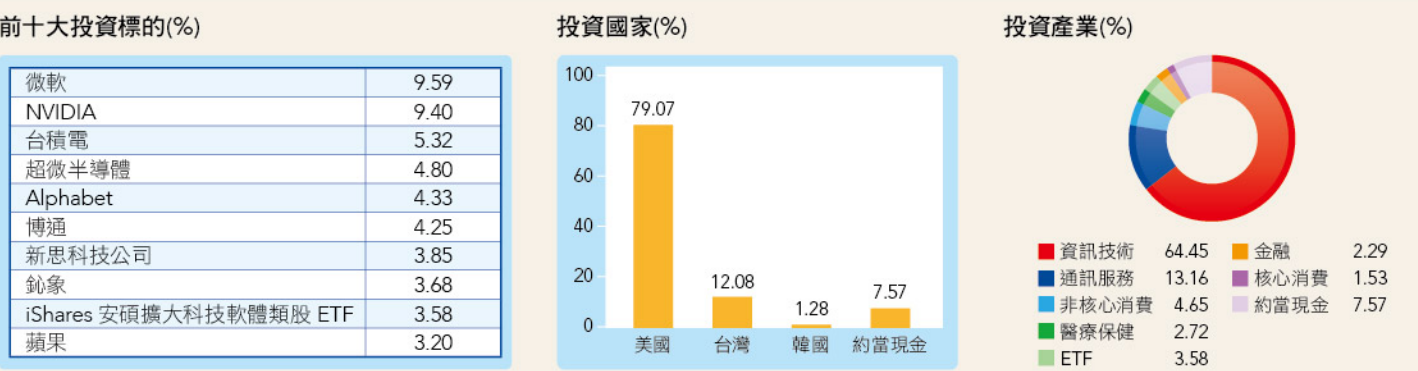
## 基金特色

### 未來趨勢

先進半導體技術鎖定AI、HPC、數據應用平台、儲能成熟技術、資安重視與生技製藥。

### 關鍵技術

深入研究與追蹤AI人工智慧核心技術，及運用在各產業關鍵供應鏈優勢個股。



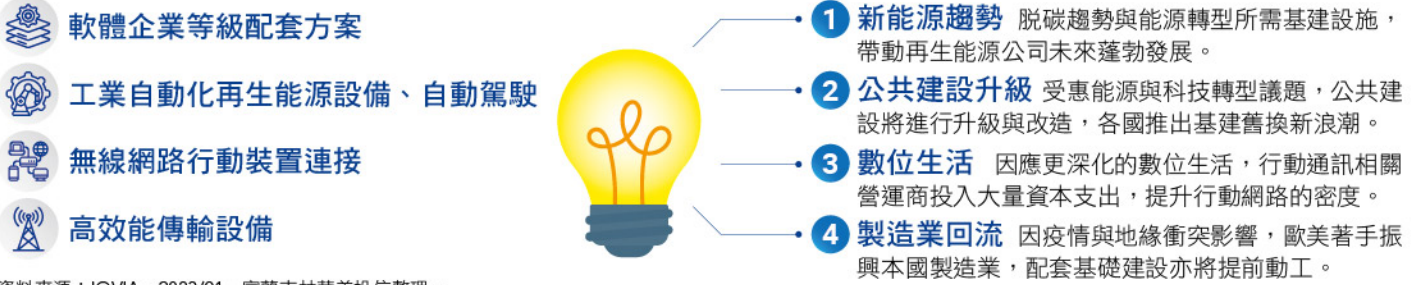
資料來源：富蘭克林華美投信整理，2024/01。<投資人申購本基金持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。>

上開基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示上開基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證上開基金之最低投資收益；本證券投資信託事業除盡善盡管理人之注意義務外，不負責上開基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱上開基金公開說明書。上開基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資上開基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭，投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人對處理結果不滿，應於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站查詢。投資非投資等級債券為訴求之基金，風險及波動度較高，適合能承擔較高風險之非保守型投資人。上開基金之配息率不代表基金回報率，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。上開基金之配息可能由基金之收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。上開基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站：www.FTFT.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。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度高，故上開基金可能因利率上升、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。上開基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。上開基金可投資美國Rule 144A債券，該債券屬私營性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，上開基金可投資美國Rule 144A債券之比重限制及相關風險詳請閱基金公開說明書。上開基金以新臺幣、美元、人民幣和南非幣計價，如投資人以外幣申購，須自行承擔匯率變動之風險，當上開基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人銀行進行外匯交易有買賣價與賣價之差異，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間可能因受款作業時間而延遲。上開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上開基金之流動性，投資人應審慎評估。上述統計數據僅就投資部位統計，因小數點進位因素，總計可能不為100%。【富蘭克林華美投信獨立經營管理】富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 | 營業執照字號：111金管投信新字第006號 | 台北市忠孝東路四段87號12樓 | TEL：02-27819599 | FAX：02-27818299 | http://www.FTFT.com.tw

# 富蘭克林華美全球基礎建設收益基金 (本基金之配息來源可能為本金)

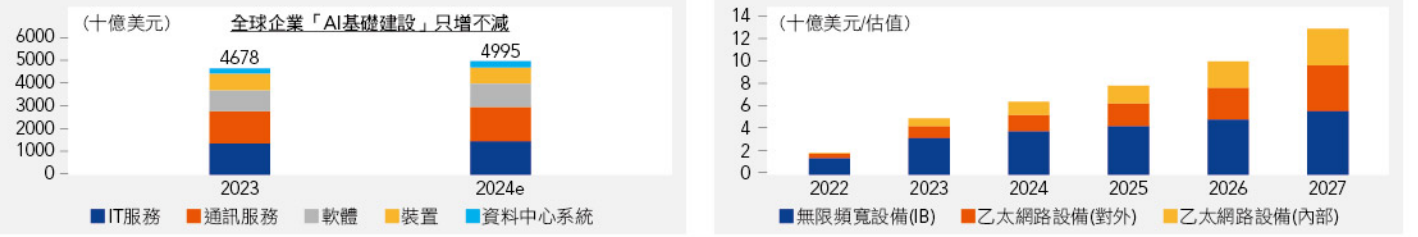
拚成長、顧收益，基建投資再進化

## 趨勢明確 硬體到位，新型基礎建設崛起



資料來源：IQVIA，2023/01，富蘭克林華美投信整理。

## 企業加速轉型，數位基礎建設即將起飛



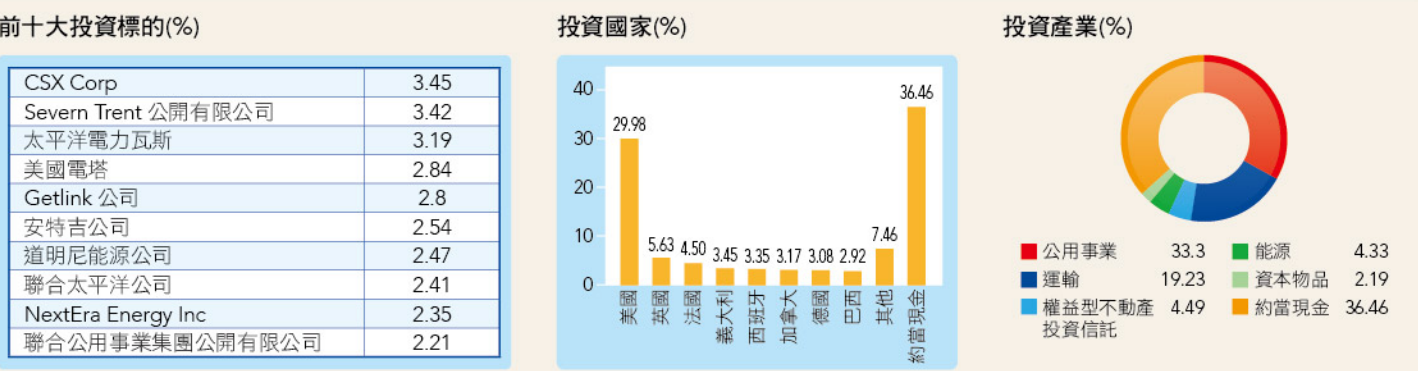
## 基金特色

### 時機正好!! 新、舊基建各司其職

• 新型基建前景看俏，掌握蓄勢待發的初段成長行情  
• 傳統基建營運穩定，空頭惡劣市況的最後抗跌防線

### 基建專家!! 經驗豐富的海外顧問

• 凱利顧問深耕基建領域近30年  
• 基金操作隨景氣變化靈活調整，掌握報酬與風險間平衡



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2024/02。<投資人申購本基金持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。>

# 富蘭克林華美多重資產收益基金(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)

雙重平衡機制控風險、求成長、穩收益

## 攻守兼備的投資組合更添效能



## 善用資產的特性，強化投資能見度



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2023/12。<以上內容僅供參考，投資人應依照自身風險屬性之判斷，做出最後投資決策並自負損益。>

## 基金特色

### 雙重平衡機制控波動

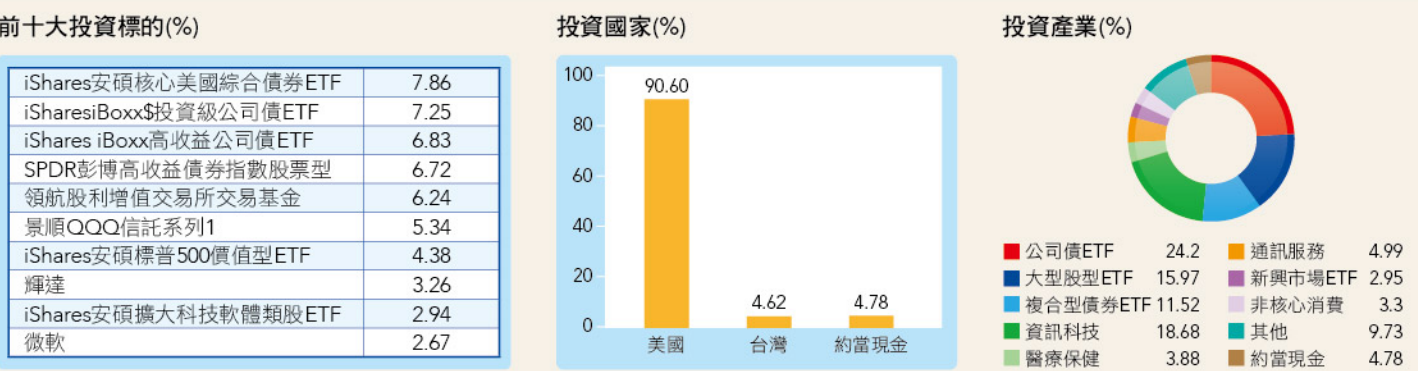
• 配置基本為60%股票+40%債券  
• 資產之經典平衡投組

### 收益來源穩定更多元

• 把握市場高利率良機，約六成資產具有息收特性  
• 股票偏重A.I相關科技股，提供更多資本利得機會

### 主、被動策略抗風險

• 主動研判景氣基本面；  
• 被動控管市場面指標



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2024/01。<投資人申購本基金持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。>

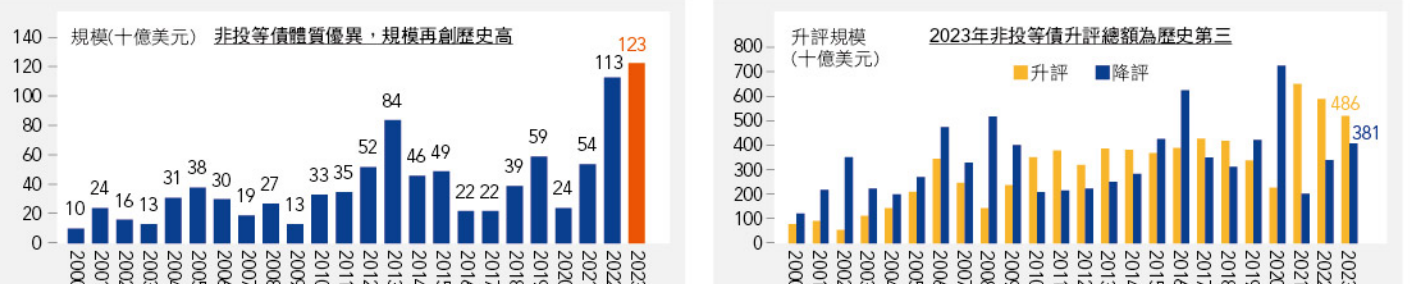
# 富蘭克林華美全球非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

低波動、高息收、國內外專業團隊管理

## 穩波動高息收 短線震盪也不怕

基於非投等債基本面穩固，在團隊精挑細選下：  
1. 配置上著重BB級債與B級債佔比較高。  
2. 側重美歐成熟市場，新興市場僅微量配置。  
故平均殖利率接近美國非投資等級債指數，波動風險小於美國投資級債指數。

## 明日之星再度創高 升評總額穩定上升



資料來源：(上)Bloomberg，美銀美林指數，截至2024/1/31。(下)JP Morgan，2024/1/2，富蘭克林華美投信整理。\*殖利率不代表報酬率。\*波動風險為五年月報報酬率之年化標準。<以上指數試算結果並非代表特定基金之投資成果，亦不代表對特定基金之買賣建議，基金不同於指數，基金可能有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。>

## 基金特色

### 兼顧收益風險

• 投組平均殖利率接近美國非投資等級債指數，波動風險低於美國投資等級債指數，長期持有安穩更有利。

### 聚焦成熟市場

• 更聚焦歐美成熟國家，有效降低新興國家地緣政治或流動性風險。

### 跟著金獎基金 追隨財富之路

2023理柏台灣基金獎  
環球非投資等級債券(當地貨幣)三年期大獎。

2020指標基金獎  
全球非投資等級債券固定收益-本地貨幣；  
最佳表現與最佳定期額表現之同級最佳大獎。

資料來源：理柏，2023/4/12；指標雜誌，2021/01/11。

資料來源：富蘭克林華美投信整理，2024/01。<投資人申購本基金持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。>