

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)

掌握三大投資主軸 多元成長收益並重

掌握關鍵「1、2、3」長期投資少走彎

1個事實

零投資部位是最大風險

股市是實體經濟的櫥窗，只要全球能夠保持成長，主要資產將不斷創下新高點。

2種目標

關注報酬與風險的平衡

市場短期常難以捉摸，唯以穩健平衡的配置應對，才能渡過動蕩盡享長期成果。

3大主軸

掌握趨勢更能事半功倍

A.I發展浪潮、川普新政紅利、FED寬鬆機遇，三大主軸的能見度與延展性皆佳。

資料來源：富蘭克林華美投信整理。

多重全面掌握趨勢 資產平衡攻守俱備

雙重平衡投資組合

- 40% 科技成長股
- 20% 高息/防禦股
- 20% 投資級債
- 20% 非投等債

A.I.浪潮
成長潛能

川普新政
更添動能

FED降息
釋放壓力

股債平衡
能降波動

*上圖配置比重未包含5%的當現金，且後續仍將根據市場，具一定彈性調整空間
資料來源：富蘭克林華美投信整理。

強攻能守顧收益 一站式投資典範

拚成長

聚焦於A.I.新科技的相關資產，提前布局下一代，讓投資成長更有感

穩收益*

隨策略動態平衡投組利息收入與資本利得能力，有助保障整體息收來源

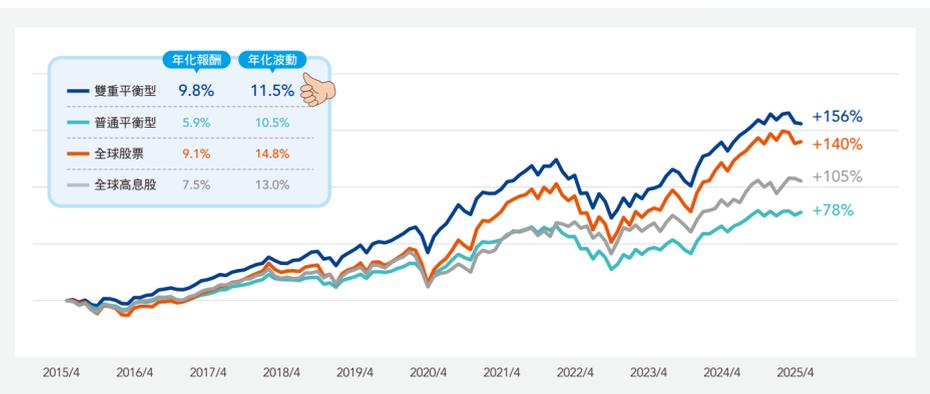
抗風險

透過雙重平衡配置與智能避險，降低波動並嚴控風險，穩健投資少意外

*係指基金投組內之息收資產對於基金之效益，並不等於本基金配息或報酬率，基金息收資產之收入亦不等於本基金配息。
資料來源：富蘭克林華美投信整理。<以上為基金現況說明，不代表必然之投資，實際投資組合視市場狀況而定>

06/08

多頭「成長」強推進 空頭「高息」穩軍心



*雙重平衡型：40%美國那斯達克指數+20%MSCI全球高息股指數+20%彭博美國公司債指數+20%彭博全球非投等債券指數
*普通平衡型：60%MSCI全球股票指數+40%彭博全球債券指數
*全球股票：MSCI全球股票指數
*全球高息股：MSCI全球高息股指數

資料來源：Bloomberg、富蘭克林華美投信整理，2015/04-2025/04。<以上僅為特定指數試算結果，不代表基金投資組合實際報酬率及未來績效保證，基金不同於指數，基金可能會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

好滿足! 一手掌握兩大投資主軸

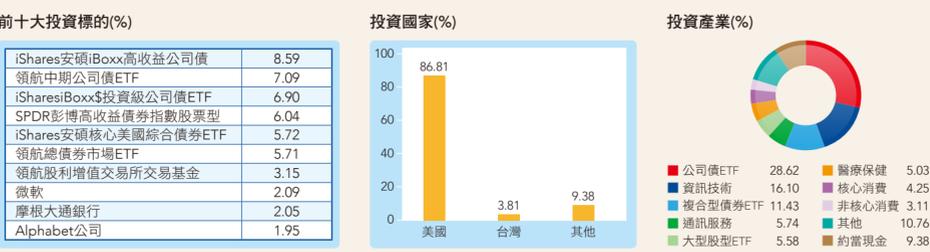
- 配置首重A.I.科技股，擁更多資本利得機會
- 輔以價值高息股，不再錯過川普新政題材

好平衡! 雙重平衡機制控波動

- 股六債四經典平衡，再降低同類資產相關性
- 債券平抑波動兼收息，更有FED降息好機會

好先進! 智能策略再添投資效率

- 經濟、市場、情緒多重訓練，強化智能判斷力
- 分析、比對、判斷三步驟，智能策略助避險



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2025/4。<投資人申購本基金保持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。>

07/08

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
- 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

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

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)

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(本基金之配息來源可能為收益平準金)(證券代碼：00905)
- FT臺灣永續高息ETF(本基金並無保證收益及配息且配息來源可能為收益平準金)(證券代碼：00961)
- FT投資級債20+(本基金之配息來源可能為收益平準金)(證券代碼：00982B)

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	名稱	電話
臺灣銀行	0800-025-168	京城商銀	06-213-9171	安泰銀行	0800-005-999	富邦證券	0800-073-588
土地銀行	02-2314-6633	華泰銀行	0800-075-252	玉山銀行	0800-301-313	統一證券	02-8172-4668
合作金庫	0800-033-1175	新光銀行	0800-081-108	中國信託	0800-024-365	國泰證券	02-2326-9888
第一銀行	02-2348-1111	陽信銀行	02-7736-6689	渣打銀行	02-4058-0088	日盛銀行	0800-060-888
華南銀行	02-2181-0101	板信銀行	02-2272-6866	瑞興銀行	0800-818-101	淡水一信	02-2621-1211
彰化銀行	02-2536-2951	三信銀行	04-2280-0361	凱基證券	0800-085-005	王道銀行	02-8752-7000
上海銀行	02-2356-8111	聯邦銀行	02-2545-1788	元富證券(特金)	0800-088-148	鉅亨投顧	02-2720-8126
台北富邦銀行	02-8751-6665	遠東銀行	0800-261-732	元大證券	02-2718-5886	中租投顧	02-7708-8888
國泰世華	0800-818-001	元大銀行	0800-688-168	群益金鼎證券	0800-035-868	基富通證券	02-8712-1322
高雄銀行	07-222-1229	永豐銀行	02-2505-9999	中華郵政	0800-700-365	富蘭克林投顧	0800-885-888
兆豐銀行	02-2563-3156	凱基銀行	02-8023-9088	兆豐證券	02-2351-7017	富蘭克林華美投信	0800-088-899
台灣企銀	02-2559-7171	星展銀行	0800-808-889	安睿宏觀投顧	02-8797-5055		
台中銀行	0809-096-888	台新銀行	0800-023-123	永豐金證券	0800-038-123		

※以上資料僅供參考，如有異動，請詳見最新基金公開說明書

08/08

富蘭克林華美投信

2025第三季

總經展望

景氣觀點 趨緩

- 關稅影響逐漸展露，經濟信心面受壓抑
- 通膨重拾下降動能，惟關稅或再生變數

政策立場 貨幣觀望 財政中性

- 靜觀關稅影響，Fed續居觀望模式
- 貿易協議和解共生，惟稅收效益不及預期

景氣觀點 持穩

- 關注地緣政治風險與其對能源價格影響
- 降息與薪資推動內需回升，匯價壓力浮現

政策立場 貨幣觀望 財政擴張

- ECB維持謹慎寬鬆，保持彈性應對政經風險
- 歐盟著眼基礎建設、國防安全與綠色轉型投資

景氣觀點 持穩

- 美日貿易協議引導採購與產業調整
- 日圓籌碼分布極端，留意匯市潛在波動

政策立場 貨幣緊縮 財政中性

- 通膨離目標上行，貨幣政策維持鷹派基調
- 為因應老齡化與國防支出，消費稅討論聲音醞釀

景氣觀點 趨緩

- 中美談判延長加時，同時開拓非美區域
- 房市低迷+出口放緩+青年失業等醞釀更多政策強心針

政策立場 貨幣寬鬆 財政擴張

- 疲弱景氣加上通縮風險，人行延續適度寬鬆
- 續行地方債務置換並擴大刺激消費等補貼

景氣觀點 趨緩

- 貿易協議塵埃落定，產業供應鏈需求穩健
- 政經紛擾有待沉澱，消費者信心仍顯保守

政策立場 貨幣觀望 財政中性

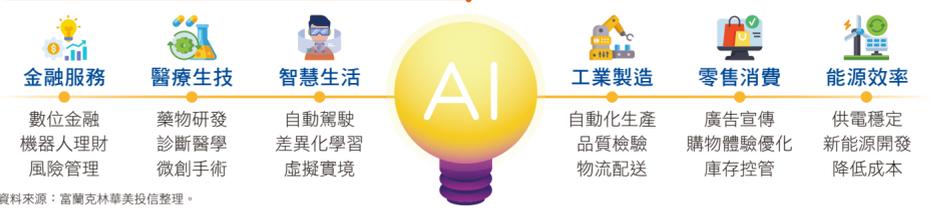
- 通膨預期大抵穩定，央行貨幣政策轉趨中性
- 立法權面臨重新洗牌，牽動後續財政議案運作

資料來源：富蘭克林華美投信整理，2025/5。

富蘭克林華美AI新科技基金

AI浪潮全面來襲 掌握趨勢所向披靡

人工智慧觸角蔓延 商業價值無可限量



AI產業前景明朗 成長動能勇冠全球



基金特色

- A.I.迎接黃金成長期**：受惠於新技術推陳出新且可見的廣泛應用，A.I.成長潛力已成市場高度共識，中長期主流地位有望延續。
- 完整掌握A.I.供應鏈**：基金投資於完整的A.I.相關供應鏈，從上游晶片設計、生產，到下游的各式應用，掌握產業最完整動能。
- 聚焦中大型獲利企業**：透過扎實精準的研究選股，基金偏好投資真正具獲利與變現能力的中大型企業，避開高風險的本夢比公司。



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良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不同意處理結果得於六十日內向「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中查詢。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。上開基金之收益或本金之支付，任何涉及由本金支取之部份，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慮。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獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，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。上開基金不適合作為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。上開基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私營性質，較可能發生流動性不足，財務資訊揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。上開基金以新臺幣、美元、人民幣和南非幣計價，如投資人以其他非上開基金計價幣別之貨幣換匯後投資上開基金者，須自行承擔匯率變動之風險。當上開基金計價幣別相對其貨幣貶值時，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時點可能因受款行作業時間而遲延。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%。【富蘭克林華美投資獨立經營管理】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

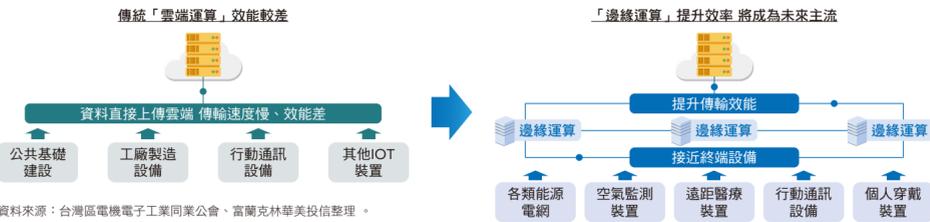
富蘭克林華美台股傘型基金之高科技基金

AI颯速列車啟動 心動不如趕快行動

台灣身處AI發展核心 科技製造領先全球

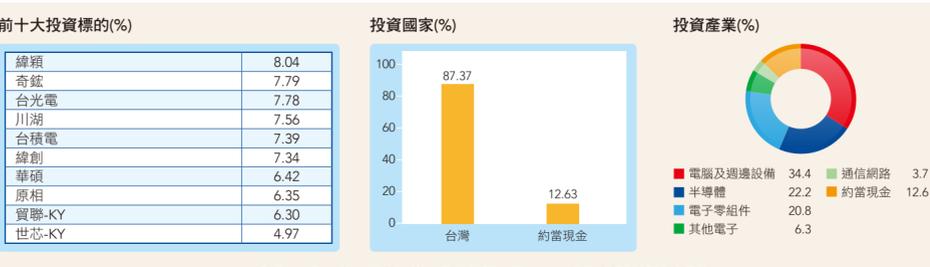


AI需求提升 邊緣運算將為熱門題材



基金特色

- 鎖定科技趨勢題材**：科技發展日新月異，相關題材更是琳瑯滿目，基金聚焦真正趨勢性成長契機，不盲目追求極短線熱點。
- 程式模組優化風險控管**：面對科技成長股股票較大之波動風險，基金操作導入程式模組進行風險控管，趨吉避凶整體表現再優化。
- 有攻能守信心十足**：精挑細選趨勢成長股票，搭配A.I.模組額外進行風控，基金選股相對集中於高度確信者，不拘泥於指數成分。



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良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不同意處理結果得於六十日內向「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中查詢。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。上開基金之收益或本金之支付，任何涉及由本金支取之部份，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慮。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獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，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。上開基金不適合作為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。上開基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私營性質，較可能發生流動性不足，財務資訊揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。上開基金以新臺幣、美元、人民幣和南非幣計價，如投資人以其他非上開基金計價幣別之貨幣換匯後投資上開基金者，須自行承擔匯率變動之風險。當上開基金計價幣別相對其貨幣貶值時，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時點可能因受款行作業時間而遲延。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%。【富蘭克林華美投資獨立經營管理】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

富蘭克林華美全球非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

優質配置低波動，降息循環好時機

非投等債為進可攻退可守的好選擇



資料來源：(左圖)Bloomberg，美銀美林指數，截至2025/4/30 (右圖)Bloomberg，美銀美林指數(HOAO)，2015/4-2025/4，富蘭克林華美投資信託整理。<過往分析僅供說明，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級，故可能會因利率上升、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，回測結果不代表未來績效之保證，亦不代表特定基金之投資結果，非投資等級債券不適合作為無法承擔相關風險之投資人。><債券殖利率不等於基金報酬率。>

- 把握絕佳時機**：預防性降息有利非投等債表現，殖利率處相對歷史高點，具評價面優勢(註)。
- 坐擁強健體質**：不良債權比處歷史低點，抵禦經濟環境風險(註)；非投等債供不應求，交易市場活絡(註)。
- 享受政策利多**：川普企業減稅政策，降低企業營運成本；川普放鬆監管政策，提升企業成長動能。

註：資料來源為Bloomberg、Credit Sight、JP Morgan。<基金過去績效不代表未來績效之保證><殖利率不代表基金報酬率>

基金特色

- 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。
- 獲獎屢受肯定**：*2024理柏台灣基金獎：環球非投資等級債券(當地貨幣)-五年期大獎。*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表現基金大獎之同級最佳**。*得獎資料來源分別為理柏，分別截至2023/12/31、2023/4/12；指標雜誌，截至2021/01/11。
- 聚焦成熟市場**：成熟國家占8成，減少新興國家地緣政治風險。
- 平衡收益風險**：精選美國高品質債，投資效率高。
- 專注產業機會**：公司債純度高，增添基金投資的資本利得潛力。



資料來源：Bloomberg，美銀美林指數，截至2025/04/30<上述資產配置僅為上述日期之參考目標資產配置，不代表基金必然與未來固定之配置，實際投資組合視市場狀況而定。>

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

新科技改變生活型態 激發更多新基建需求



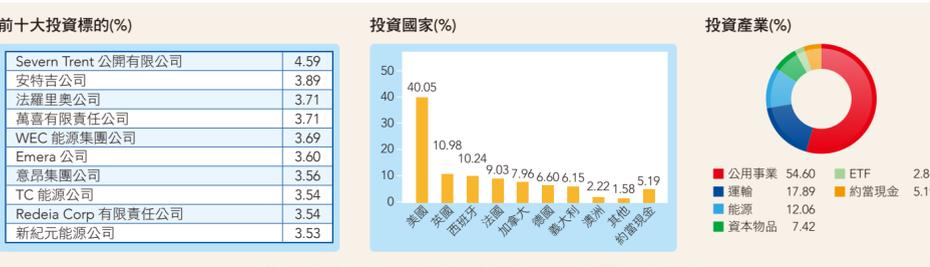
資料來源：富蘭克林華美投資信託整理

新、舊基建互輝映 迎接投資黃金期

- 資產特色**：長期穩配置，波動性較低，能對抗通膨。
- 趨勢亮點**：中期有動能，包括新科技浪潮和新能源發展。
- 投資契機**：短期契機現，包括聯準會降息和便宜即利多。

基金特色

- 時機正好!! 全球三大題材齊匯聚**：FED升息結束後，基建股票表現多優於市場；A.I.發展、ESG、在地生產，基建領頭三大題材。
- 攻守兼備!! 新、舊基建各司其職**：新型基建前景看俏，掌握初升段的成長行情；傳統基建營運穩定，有效降低投資組合波動風險。
- 基建權威!! 經驗豐富的海外顧問**：凱利顧問深耕基建近30年，資源豐富訊息領先；基金操作隨景氣變化調整，靈活掌握市況脈動。



資料來源：富蘭克林華美投資信託整理，2025/4。<投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。>