

富蘭克林 國民的基金

<七月市場展望及投資策略>

更新時間：2025/7/8

七月觀盤重點

景氣面

- 川普關稅及財政政策，對經濟、企業營運及金融市場的影響，關注企業財報(測)展望
- 關稅可能推升通膨，但需求下滑將壓抑升幅

政策面

- 各國與美國關稅間的談判進展、因應策略
- 聯準會利率會議及政策指引

資金面

- 美債殖利率受川普政策、避險需求、美國總經前景、聯準會、美債發行等因素牽動
- 美元指數牽動國際資金流向

其他影響因素

- 地緣政治情勢
- 產業面消息
- 市場情緒(VIX、CNN恐懼及貪婪指數)

資料來源：富蘭克林證券投顧整理，2025/7/7。

<重要數據>

七月重要數據與事件公布時程

302家史坦普500大企業將公布財報，橫跨金融、科技、半導體、醫療及公用事業等

各國與美國關稅談判進展、
川普關稅法律攻防戰

地緣政治情勢

SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
		1 各國六月製造業PMI指數終值	2	3 各國六月服務業PMI指數終值、美國六月就業報告	4	5
6	7	8	9 聯準會利率會議紀錄 對等關稅豁免期限、 8/1新關稅生效	10	11	12
13	14	15 美國六月CPI	16 美國六月PPI	17 美國六月零售銷售	18	19
20 日本參議院選舉	21 IMF更新全球經濟展望	22	23	24 各國七月PMI指數初值 歐洲央行利率會議	25	26
27	28	29	30 美國Q2經濟成長率初值  聯準會利率會議+記者會	31 美國七月個人所得/支出/PCE通膨 日本央行利率會議		

資料來源: 彭博資訊、富蘭克林證券投顧整理提供(2025/7/7) · 圖檔來源為Template © calendarlabs.com · <本頁不代表對任一個股的買賣建議>

富蘭克林坦伯頓投資方案團隊評論 資產配置_2025年6月

(箭頭為跟前月看法變動)



股票: 維持中性

近期政策變動幅度和不一致性挑戰全球股票信心。針對貿易談判的正面消息流和預期支持了股市動能，因此暫不減少配置。維持對股市展望至「中性」。



固定收益: 下調至中性偏空

在通膨預期升高和對美國公債“避險天堂”地位的擔憂下，美國債券存續期可能不是好的防禦性工具，來自美國關稅的收入不太可能完全抵消減稅增加的額外成本。下調對債券展望「中性偏空」。



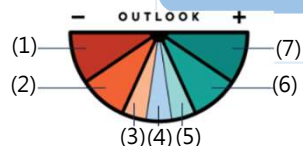
另類投資: 維持中性

另類資產如私募資產扮演自然分散的結構性吸引力，使用和需求的變化持續為房地產帶來逆風，我們維持中性展望，與長期結構性配置一致。



現金: 上調至中性偏多

當前環境凸顯現金防禦特性優勢，現金或短期美國國庫券在財政政策不確定期提供降低投資組合利率敏感度的機會。上調對現金展望至「中性偏多」。

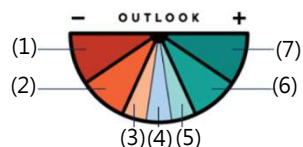


投資展望評等分數1~7代表看好度由悲觀(1)到樂觀(7)，4為中性

資料來源: 富蘭克林坦伯頓基金集團，投資方案團隊(FITIS)每月展望，2025年6月，箭頭為相較前月變動。
<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>

富蘭克林坦伯頓投資方案團隊評論 跨資產展望_2025年6月

分數1~7	悲觀 (1)	溫和偏空 (2)	中性偏空 (3)	中性 (4)	中性偏多(5)	溫和偏 多 (6)	樂觀 (7)
股票		美國小型股↓ (小型股盈利對週 期性宏觀因素的 敏感性比大型股 更高。小型股估 值壓縮反映了相 對盈利表現不佳)	美國成長、價值	英國 歐洲不含英國	新興市場不含中國↑ (新興市場企業前瞻性 盈利增長預期較強，盈 利修正也相對健康。美 中關稅談判緩和惠及許 多與中國有貿易往來的 國家。新興國家央行有 空間在必要時刺激經濟)		
固定收益				美國公債 英國公債 投資級債 新興債 日本公債 非投資級債	歐元區公債		



投資展望評等分數1~7代表看好度由悲觀(1)到樂觀(7)，4為中性，3為中性偏空、5為中性偏多。

資料來源: 富蘭克林坦伯頓基金集團，投資方案團隊(FTIS)每月展望，2025年6月，自2025/2起無新興亞洲類別。 <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>

七月投資策略

- **觀察指標：**(1)關稅政策及談判進展；(2)美歐日央行利率會議及政策指引；(3)企業財報及財測展望；(4)IMF更新全球經濟展望
- **投資展望及策略：**歷經第二季全球股市V型反彈後，部分股市再創歷史或波段新高，展望今年夏季，關稅及美國財政議題可能再度擾動盤勢，建議建構全方位、分散的投資組合，冷靜應對川普政策造成的波動，並趁市場波動時擇優佈局長線趨勢正向的標的。

策略	建議標的
核心配置	● 美國/全球平衡型基金
美元債券	● 美國非投資等級債券型基金 ● 美國高評級複合債券型基金
趨勢股票	● 科技/創新科技產業型基金
非美元資產	● 全球債/新興市場當地貨幣債券型基金 ● 日本/印度股票型基金 ● 全球基礎建設/黃金產業型基金

資料來源：富蘭克林證券投顧整理，2025/7/8。

本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

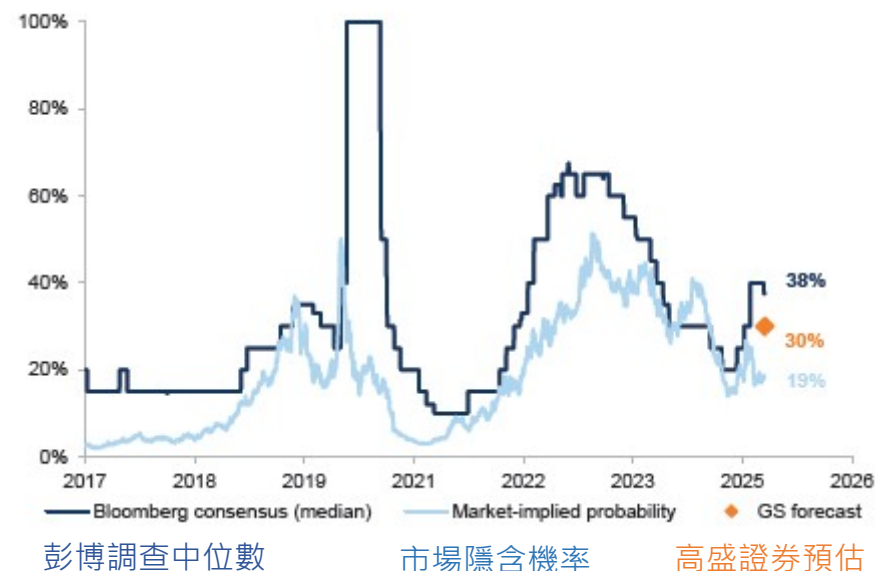
美國經濟展望：成長放緩，有望避免衰退

美國經濟指標調查預估

(括弧內為前月預估，箭頭為跟前月相比之變動方向)

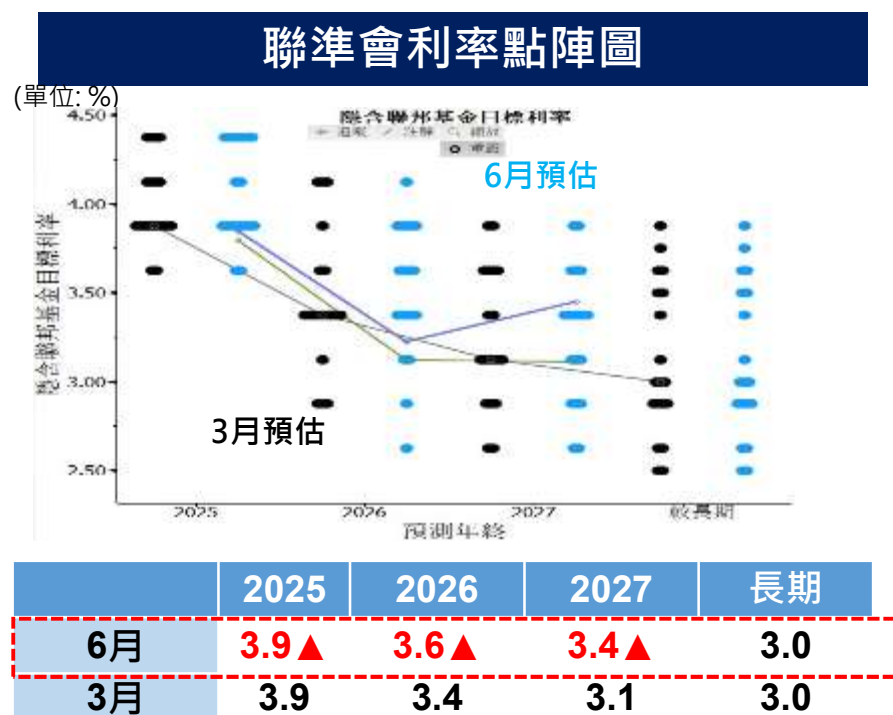
中位數%	2025/ Q2	2025/ Q3	2025/ Q4	2026/ Q1
季比年化經濟成長率	2.1↑ (1.3)	0.8 (0.8)	1.2↓ (1.3)	1.5 (1.5)
消費支出	1.9↑ (1.5)	0.6 (0.6)	1.2 (1.2)	1.5 (1.5)
政府支出	0.7↓ (1.0)	0.5↓ (0.7)	0.7↓ (0.9)	1.0 (1.0)
民間投資	-4.4↑ (-5.2)	-0.3↑ (-1.0)	1.1↑ (1.0)	2.0↓ (2.3)
失業率	4.2↓ (4.3)	4.4 (4.4)	4.5 (4.5)	4.5 (4.5)
CPI年增率	2.5 (2.6)	3.1 (3.2)	3.3 (3.4)	3.1 (3.1)
核心PCE年增率	2.7↓ (2.8)	3.1↓ (3.2)	3.2↓ (3.4)	3.1 (3.1)

美國未來一年經濟衰退機率預估



聯準會貨幣政策: 下半年有降息空間

- 決議：6/17~18如預期維持利率不變於4.25%~4.5%、連四次按兵不動
- 會後聲明：失業率維持低位，經濟不確定性下降但仍位處高檔
- 經濟展望：下調經濟成長率預估、上調通膨及失業率預估
- 利率點陣圖：中位數顯示今年仍有兩碼的降息空間，明年預估為一碼



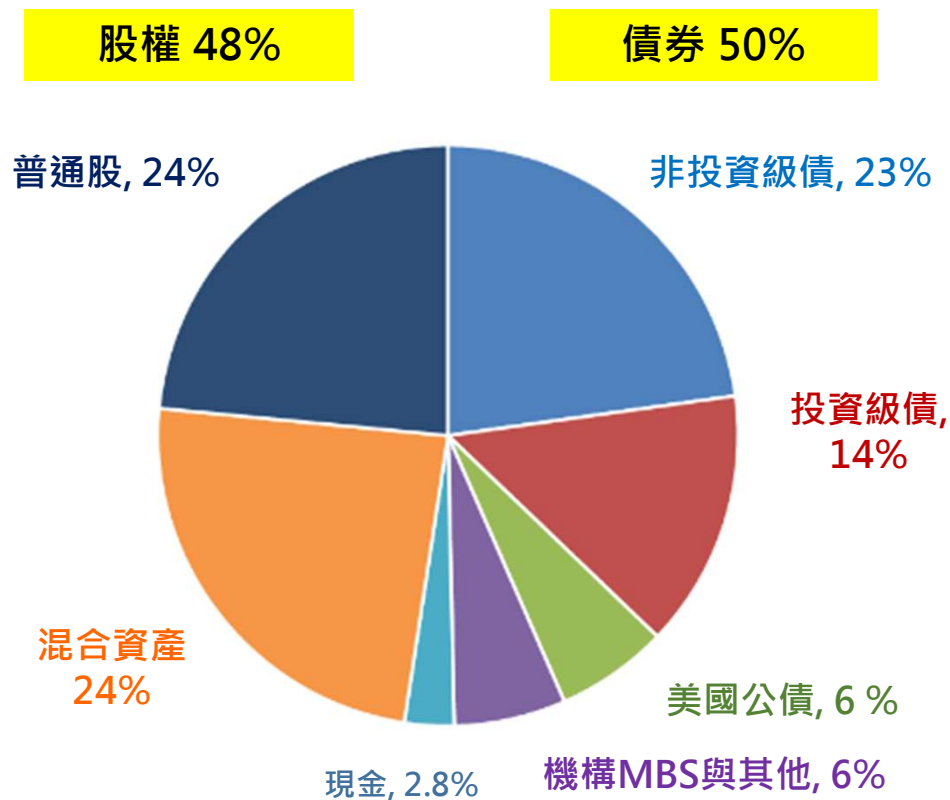
資料來源：聯準會、2025/6/18，通膨為消費者支出平減指數(PCE)。

聯準會對美國經濟展望預估(%)					
單位：%		2025	2026	2027	長期
GDP成長	6月	1.4▼	1.6▼	1.8	1.8
	3月	1.7	1.8	1.8	1.8
失業率	6月	4.5▲	4.5▲	4.4▲	4.2
	3月	4.4	4.3	4.3	4.2
PCE通膨	6月	3.0▲	2.4▲	2.1▲	2.0
	3月	2.7	2.2	2.0	2.0
核心PCE通膨	6月	3.1▲	2.4▲	2.1▲	NA
	3月	2.8	2.2	2.0	NA

<美國平衡> 富蘭克林坦伯頓穩定月收益基金(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)

股債均衡，多元布局

資產配置_股債均衡



股權配置_多元布局



資料來源：富蘭克林證券投顧整理，富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2025/5，因小數位進位，加總可能不為整數100。
投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。

【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。】

美國：Q2獲利預估放緩，科技、通訊股突出

- 根據Factset(7/3)統計，史坦普500大企業2025年Q2獲利年增率為5.0%，將是自2023年Q4以來最低的獲利成長(4.0%)。

指數/產業	2025Q2%	2025Q3%	2025年%	2026年%
通訊服務	29.5	1.0	15.2	9.4
科技	16.6	16.1	18.0	17.6
公用事業	5.0	15.2	7.3	13.7
史坦普 500	5.0	7.3	9.1	8.8
健康醫療	3.8	7.5	14.3	11.0
金融	2.4	8.0	7.2	13.3
不動產	1.0	3.1	1.9	7.0
工業	-0.1	13.8	8.2	16.1
民生消費	-3.2	-0.2	-0.2	7.7
原物料	-3.5	20.0	8.0	16.6
消費耐久財	-5.2	-2.9	0.4	14.8
能源	-25.6	-7.4	-13.1	21.3

資料來源：FactSet (2025/7/3)報告，產業依2025Q2數據由大至小排序。

<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>

掌握AI及數位轉型商機

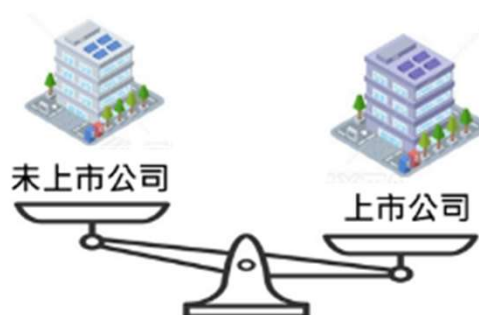
1. 超過八成配置在美國

精選高品質成長企業
立足美國、放眼全球

	基金
美國	88.96%
台灣	3.23%
荷蘭	2.56%
加拿大	1.80%
以色列	0.42%
其他	1.25%
現金	1.78%

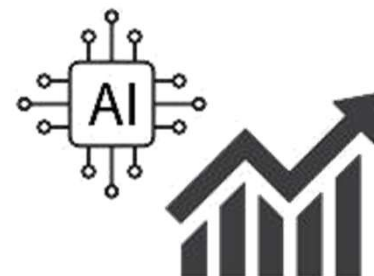
2. 參與未上市公司投資

將部分資金投資於未上市公司
以掌握新科技趨勢



3. 積極參與AI投資契機

近七成持股與AI題材相關
同步坐享長期AI發展趨勢



4. 聚焦十大「數位轉型」主題投資商機



AI/機器學習



物聯網和5G



新商業



數位媒體轉型和元宇宙



安全雲端和軟體即服務(SaaS)



金融科技和數位支付



電氣化和自主性



網路安全



未來工作和自動化



數位客戶參與

資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2025年5月底持股。

<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>

新增多項級別選擇，資產配置更多元

配息資訊： 配息股份 成立以來：

配息年月	配息金額 (美元A穩定月配)	當次 配息率(%)	月報酬率 (含息)(%)
2025年6月	0.081	0.69%	11.47%
2025年5月	0.073	0.69%	3.42%

※美元A穩定月配級別成立於2025年3月28日，自5月開始配息

股份類別：

	A股 美元	F股 美元	A股 日圓避險	F股 日圓避險
累積	V	V	V	V
穩定月配	V			

F股投資年期	遞延銷售手續費
未滿一年	3%
一年(含)以上 不滿二年	2%
二年(含)以上 不滿三年	1%

資料來源：取美元A穩定月配級別，富蘭克林坦伯頓基金集團。當次配息率係採(每單位配息金額/除息前一日淨值)表示，月報酬率(含息)為截至除息日之前一月底含息報酬率。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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。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費用。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。報酬率資料來源均為理柏資訊、原幣計價。基金過去績效不代表未來績效之保證。本基金之配息來源含股息收益，配息也可能從基金資本中支付。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，亦不保證配息率水準。

【穩定月配股(Mdis-Plus)配息機制】本基金主要配息來源為股票投資之已實現資本利得及股息收益等，也可能從本金支付配息。雖然本基金投資個股的股息發放時間與金額依個股而異(可能每季、每半年或每年配發一次股息)，因股份英文名稱帶有 Plus係指配息預定以固定配息率方式提供，境外基金機構將依照基金投資組合產生的收益來源致力維持每月較穩定與適當的配息率。此外，境外基金機構將定期檢視基金配息率是否有調整必要，以避免分配過度而侵蝕到本金，檢視內容主要包括經理人的市場展望、投資組合股利率、預期未來12個月股利率、經理人對未來3個月的股利率展望以及先前從本金配息的比重等。*F股與A股費用說明：基金F股股份在贖回時，基金公司將依持有期間長短收取1%~3%不同比率之遞延銷售手續費，該費用將自贖回總額中扣除。F股之遞延銷售手續費係以贖回股份的淨資產價值或申購時的淨資產價值孰低為基礎。F股與A股適用相同之投資經理費用及維護費用年率，惟F股另需每年支付平均淨資產價值之1%分銷費，該費用係反映於每日基金淨值中，投資人無需額外支付。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1.00%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。基金相關費用請參閱境外基金資訊觀測站所公告之公開說明書及投資人須知或逕向本公司網站查閱。F股注意事項：持有基金F股股份滿36個月(即3年)，將免費自動轉入相同基金的A股股份。

美元：利空>利多

影響美元的因素

有利美元	不利美元	動態糾結
• 聯準會緩降息，維持利差優勢 • 短線跌深易有反彈 • 國際準備貨幣地位堅實	• 川普多變、美國例外論受質疑 • 評價面仍貴 • 美國政府負債沈重，壓抑海外需求 • 美國欲以弱勢美元改善貿易失衡 • 美國關稅重傷自己經濟 • 鮑爾於2026/5/15任期結束，屆時聯準會獨立性的擔憂將不利美元	• 關稅→通膨升&經濟緩→通膨降→降息→美元貶 • 美元貶值→有利美國出口→美元升值 • 減稅→財政赤字惡化&提振經濟→公債殖利率上揚→海外投資人持有美元或美國公債意願？

放眼全球，有不少政府致力擰節財政，或提供更具吸引力的殖利率，可望吸引全球分散投資的資金流入，投資人可留意當地債的投資機會。

資料來源: 富蘭克林證券投顧整理，2025/5/13

<本文提及之經濟走勢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>

現階段策略：分享美元弱勢時的機會

情境&機會	基金配置及策略 (截至2025/5月部位)
全球景氣下行 高品質公債機會	配置於全球公債。已開發國家公債及約當現金*合計約36% (本基金於非投資級債的部位上限為25%)
美國債台高築 大幅減碼美國公債	於美國公債部位僅2.58% (對應大盤：50%)
美國例外論受質疑 加碼非美貨幣	於美元部位僅12.50% (對應大盤50%) 爭取日圓升值以及高利差貨幣機會
貿易戰開打 放空人民幣	川普不合理的關稅政策，中國受創最重 採取放空人民幣因應
多國降息 拉長存續期間	廣納降息之各國公債機會，拉長持債平均存續期間至5.10年 (相較2022年底為1.82年)

資料來源：配置取自富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2025/5月。*約當現金主要為美國政府機構短期票券。基金對應大盤為摩根大通全球政府債券指數。

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

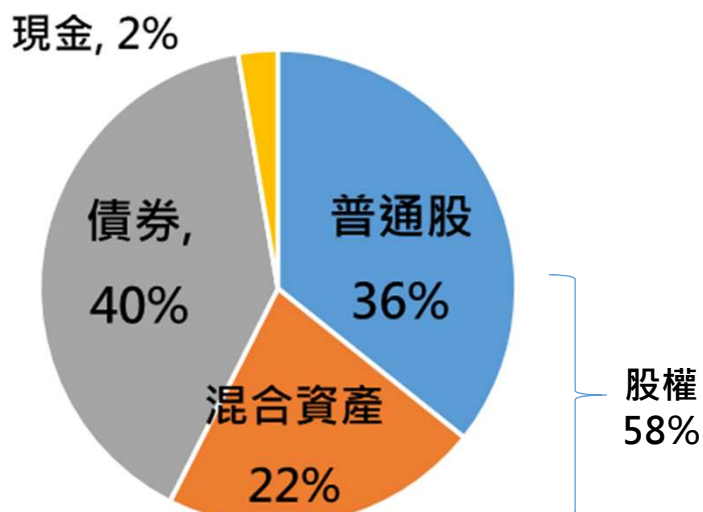
投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)

<本文提及之經濟走勢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>

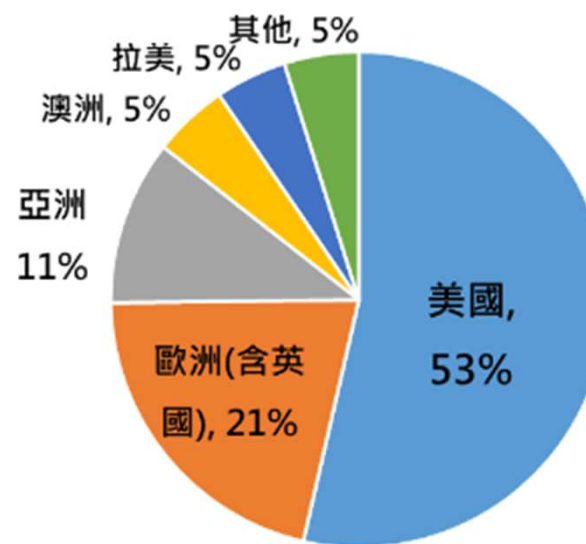
富蘭克林坦伯頓全球穩定月收益基金(本基金之配息來源可能為本金)

全球平衡策略，掌握區域輪動契機

資產配置：股六債四



國家分布：美歐優先



持債平均到期殖利率(%)	6.26
持債平均存續期(年)	5.58

資料來源: 富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2025/5。基金持債殖利率不代表基金報酬率或配息。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。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。「到期殖利率」：為基金所有持債之加權平均到期殖利率，其乃假設每一債券均持有至到期且期間所收的債息均滾入再投資計算而得的平均年收益率。「最低到期殖利率」，計算方式除如前述外，另考量可贖回債券被提前償還情境時的水準。納入計算之資產皆包括所有持債。基金持債到期殖利率不代表基金報酬率或配息率。

富蘭克林精選基金表現(%): 平衡及債券型

平衡型					
基金名稱/績效%	今年來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓全球穩定月收益基金(本基金之配息來源可能為本金)美元A(Mdis)股	6.74	9.37	15.03	21.19	9.80
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)累積(美元)*	5.29	9.97	28.61	36.05	10.52
富蘭克林坦伯頓穩定月收益基金(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)美元A(Mdis)股	4.79	8.12	15.14	22.12	9.57
債券型					
基金名稱/績效%	今年來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓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)美元A(Mdis)股	14.81	15.10	24.19	33.05	10.93
富蘭克林坦伯頓全球債券基金(本基金之配息來源可能為本金)美元A(Mdis)股	13.89	9.83	3.73	3.99	12.00
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)A 累積型 美元*	5.33	8.27	18.01	29.13	6.32
富蘭克林坦伯頓公司債基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券及符合美國Rule 144A規定之私募性質債券且基金之配息來源可能為本金)美元A(Mdis)股	4.29	8.64	19.99	31.04	6.65
富蘭克林坦伯頓精選收益基金(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)美元A(Mdis)股	3.46	6.61	12.34	17.32	5.57

資料來源：理柏資訊，原幣計價，截至2025年6月底，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。基金過去績效不代表未來績效之保證。

*富蘭克林華美投信提供，富蘭克林華美投信獨立經營管理。因版面有限，僅放置主推或今年來表現較佳的基金。

富蘭克林精選基金表現(%): 股票型

股票型					
基金名稱/績效%	今年來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林黃金基金(本基金之配息來源可能為本金)美元A股	64.83	72.80	97.54	103.09	30.63
富蘭克林坦伯頓潛力歐洲基金美元A(acc)股	30.26	29.27	44.11	79.66	18.32
富蘭克林坦伯頓日本基金 美元A(acc)股	25.14	30.66	50.06	73.64	16.40
美盛凱利基礎建設價值基金(本基金之配息來源可能為本金)A類股 美元累積型	16.84	24.31	24.02	28.36	15.39
富蘭克林坦伯頓成長基金(本基金之配息來源可能為本金) 美元 A股	13.60	12.61	28.78	51.12	15.83
富蘭克林坦伯頓科技基金(本基金之配息來源可能為本金) 美元 A(acc)股	9.20	15.31	52.45	96.68	23.98
富蘭克林坦伯頓創新科技基金美元A(acc)股	8.41	15.54	53.36	88.92	21.88
富蘭克林公用事業基金美元(本基金之配息來源可能為本金)美元A股	8.21	25.29	36.41	33.43	15.70
富蘭克林華美 AI 新科技基金 美元*	7.55	13.30	58.33	97.34	20.88
富蘭克林坦伯頓美國機會基金 美元A(acc)股	5.15	10.26	44.94	73.36	19.56
富蘭克林坦伯頓印度基金 美元A(acc)股	2.07	3.04	34.79	60.74	13.59

資料來源：理柏資訊，原幣計價，截至2025年6月底，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。基金過去績效不代表未來績效之保證。

*富蘭克林華美投信提供，富蘭克林華美投信獨立經營管理。因版面有限，僅放置主推或今年來表現較佳的基金。

風險警語



永續發展風險是指環境、社會或公司治理事件或情況，如果發生，可能會潛在或實際上對基金投資的價值造成重大的負面影響。永續發展風險既可以代表其自身的風險，也可以對其他風險產生影響，並且可能促成對諸如市場風險、運營風險、流動性風險或是交易對手風險的重大影響。永續發展風險可能導致投資標的的財務狀況、獲利能力或聲譽顯著惡化，進而可能嚴重影響其市場價格或流動性。有關基金之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，投資人可至本公司網站 (<https://www.franklin.com.tw/Regulations/esg.html>)「ESG 基金專區」，或至基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>)「ESG 基金專區」查閱。重要 ESG 發行資訊相關說明，請詳本基金投資人須知第二部分之一般資訊，定期評估資訊(含最新盡職治理參與情形)將於本公司網站 (<https://www.franklin.com.tw/Regulations/esg.html>) 公告。

投資中國比重指掛牌於大陸及香港地區中國企業之投資比重，依規定境外基金投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，直接及間接投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之 20%，另投資香港地區紅籌股及 H 股並無限制。本基金並非完全投資於大陸地區之有價證券，投資人仍須留意中國市場特定政治、經濟與市場之投資風險。

新興市場警語：本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。投資風險之詳細資料請參閱基金公開說明書。

非投資等級債券基金警語：本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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甚高，故本基金可能會因利率上升、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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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。本基金較適合投資屬性中風險承受度較高之投資人，投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。

部分基金有相當比重或主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券，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，投資人須留意相關風險。

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。

基金配息不代表基金報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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。部分基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。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。

增益配息型類股：股票型基金之配息來源為基金投資標的所配發之股票股利，因投資標的股利發放頻率及日期不一，造成基金每月收到之股票股利收入將不平均。若當期收到投資標的之股利收入大於預計配息率，則基金僅由股利收入發放配息。若當期收到投資標的之股利收入低於預計配息率，則投資經理人得利用前期保留之股利收入，於必要時，亦得自本金配息，使配息率穩定。投資經理人將定期審視投資標的的利率水準及基金績效而調整配息率，使基金配息率貼近股利率，避免配息過度侵蝕本金之情形。增益配息類股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。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，亦不保證配息率水準。

股票型基金配息機制說明：本基金主要配息來源為股息收益，配息也可能從基金資本中支付。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，亦不保證配息率水準。

基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，交易當日轉入及轉出之基金股份皆以同一日淨值計算。

定期定額報酬率：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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，且過去績效不代表未來績效之保證。

關於基金報酬率：基金過去績效不代表未來績效之保證。

風險警語



本公司所提供之資訊，僅供接收人之參考用途。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。本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。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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】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。

富蘭克林證券投資顧問股份有限公司

地址：台北市忠孝東路四段87號8樓

主管機關核准之營業執照字號：114金管投顧新字第018號

電話：(02) 2781-0088 傳真：(02) 2781-7788

基金理財網 www.Franklin.com.tw

基金專線 0800-885-888

國民的基金

搜尋