

多重資產型

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)

精選基金配息紀錄

富蘭克林全方位組合

攻守兼備
收益中掌握主流趨勢

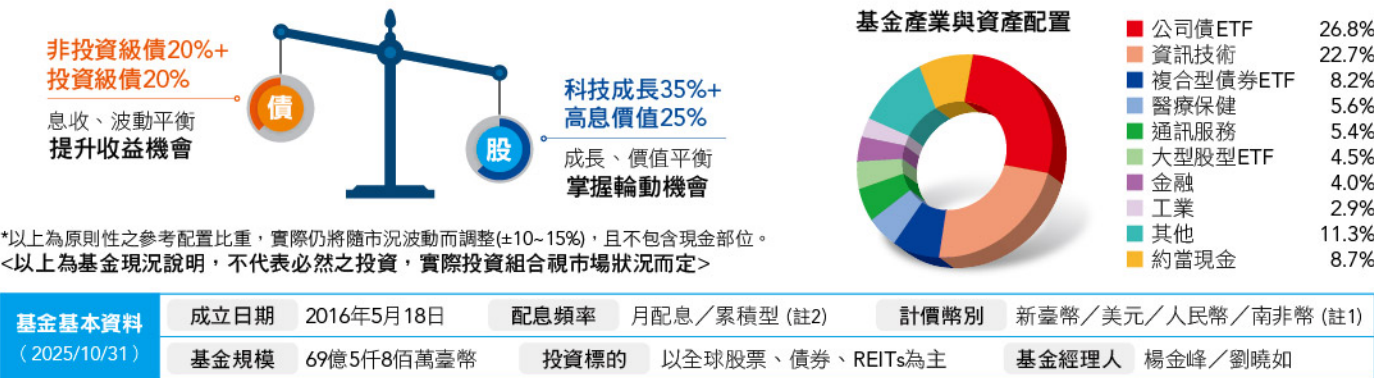
富

FRANKLIN
TEMPLETON

富蘭克林 國民的基金 2026第一季精選基金



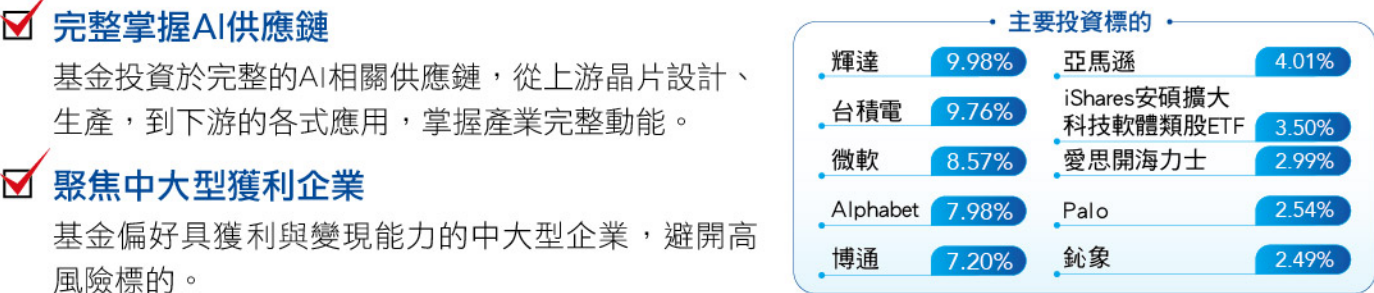
■ 雙重平衡強攻能守，穩健參與A.I.浪潮 (2025/10/31)



科技股票型

富蘭克林華美
AI新科技基金

■ 掌握產業前瞻趨勢，聚焦六大投資題材 (2025/10/31)



基金基本資料 (2025/10/31)	成立日期	2020年12月3日	投資標的	以全球AI新科技相關產業為主	基金經理人	楊金峰
	基金規模	88億7仟萬美元	計價幣別	新臺幣／美元／人民幣／南非幣(註1)		

本頁資料由富蘭克林華美提供，基金配置截至2025/10/31。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。

【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(以下簡稱金管會)核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應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。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本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。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。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。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，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，投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站：www.FT-FT.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。本公司亦將視收益分配使基金之情況，適時檢討配息率之適當性，且將視市場狀況重新評估配息率之訂定是否合理，故實際配息率可能改變。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。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。本基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，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，本基金可投資Rule 144A債券之比重限制及相關風險詳閱基金公開說明書。本基金以新臺幣、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，因投資入與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人須自承擔匯率變動之風險，此價是依各銀行報價而定，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還時點可能因受款行作業時間而延遲。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。投資各類N類型、NA分配型、NB分配型受益權單位者，其手續費之收取將於贖回時支付，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類型完全相同，亦不計分銷費用。

► 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 月配股	年/月份	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12
	當月配息率	0.69%	0.70%	0.69%	0.69%	0.69%	0.68%
	含息月報酬率	2.62%	0.07%	2.59%	0.69%	0.38%	1.32%
日幣避險A 月配股	年/月份	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12
	當月配息率	0.69%	0.70%	0.69%	0.69%	0.69%	0.68%
	含息月報酬率	2.25%	-0.30%	2.24%	0.36%	0.05%	0.97%

► 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 月配股	年/月份	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12
	當月配息率	0.45%	0.53%	0.53%	0.58%	0.58%	0.55%
	含息月報酬率	1.55%	0.46%	1.10%	0.72%	0.21%	0.59%
美元A 穩定月配股	年/月份	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12
	當月配息率	0.79%	0.79%	0.79%	0.79%	0.80%	0.79%
	含息月報酬率	1.62%	0.39%	1.11%	0.70%	0.29%	0.49%

► 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)

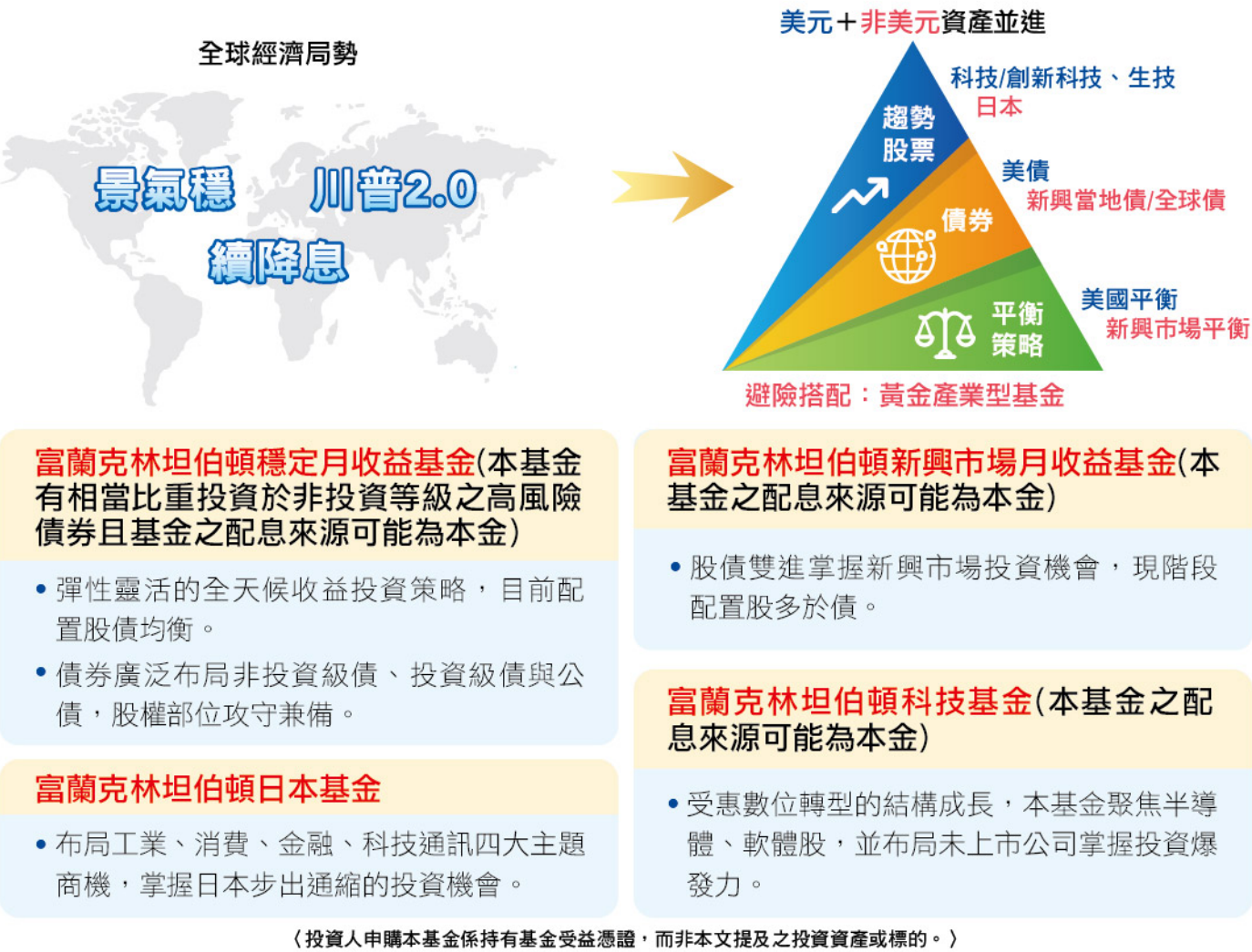
美元A 月配股	年/月份	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12
	當月配息率	0.75%	0.75%	0.73%	0.72%	0.72%	0.71%
	含息月報酬率	4.27%	0.03%	2.70%	2.17%	1.67%	2.12%

► 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)

美元 月配股	年/月份	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12
	當月配息率	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%
	含息月報酬率	4.12%	1.10%	0.72%	2.50%	3.08%	-0.75%
新台幣 月配股	年/月份	25/07	25/08	25/09	25/10	25/11	25/12
	當月配息率	0.83%	0.83%	0.84%	0.83%	0.83%	0.84%
	含息月報酬率	4.00%	1.14%	3.21%	1.93%	4.06%	1.36%

資料來源：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，月報酬率(含息)為截至除息日之前一月底含息報酬率，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。【穩定月配股(Mdis-Plus)】及【月配股(Mdis)】皆為基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。其中【穩定月配股(Mdis-Plus)】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，依照基金投資組合產生的收益來源致力維持每月較穩定的配息率。本基金公司將定期檢討基金配息金額與配息率是否有調整必要，以避免分配過度而侵蝕到本金。檢視內容主要包括投組的當期收益率與到期殖利率預估、經理團隊債市展望及操作調整等。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。富蘭克林華美基金資料來源為富蘭克林華美投信，相關資訊請詳P6下方，富蘭克林華美投信獨立經營管理。

因應全球經濟和地緣政治前景仍存有不確定性，欲積極把握市場主流趨勢，不妨加上平衡策略與債券的防震機制，可望兼顧風險與報酬，擁抱多元收益來源。



■ 富蘭克林精選組合：駿馬領航，奔富2026

原幣報酬率%	投組比重	今年來	三個月	六個月	一年	二年	三年	波動風險
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月配息股份	20%	10.17	2.40	7.89	7.02	21.56	22.82	7.69
新興市場月收益基金(本基金之配息來源可能為本金) 美元A月配息股份	20%	31.44	8.85	19.00	28.48	42.23	54.39	10.96
科技基金(本基金之配息來源可能為本金) 美元A累積型股份	30%	19.56	5.63	20.32	19.82	59.11	111.74	21.43
日本基金 日圓A累積型股份	20%	32.84	9.60	22.09	37.94	66.95	99.67	11.42
黃金基金(本基金之配息來源可能為本金) 美元A年配息型股份	10%	165.87	36.74	63.72	142.93	217.13	226.99	33.31
投資組合加權平均表現	100%	37.34	9.54	22.26	34.93	65.59	91.60	15.77

資料來源：理柏資訊，原幣計價，截至2025/11/30。波動風險為過去三年月報酬率標準差年化值。投資組合績效及波動風險為各基金的簡單加權平均。基金過去績效不代表未來績效之保證。以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。

美國及非美資產並進，卡位紅包行情

景氣穩、聯準會續降息，金馬年紅包行情可期

展望2026第一季，預期在美中貿易情勢改善、大而美法案嘉惠美國經濟、AI投資及消費動能支撐下，全球景氣將穩健增長，加上聯準會偏寬鬆的政策基調，有利全球風險性資產多頭續航，重要消息面須關注AI投資續航力、聯準會新任主席人選和獨立性、中國三月兩會、美國與各國的貿易協議框架執行狀況等。著眼2025年主要資產價格大幅上漲後基期已高，川普2.0市場波動加大仍是常態，建議投資人採取股+債+平衡的麻花策略。另一方面，全球分散投資意識漸強，加上聯準會重啟降息、利差優勢消退，均不利於美元，建議第一季策略採取「美國」與「非美資產」並進的麻花策略，透過不同資產屬性低相關性的特性，分散投組風險並提高報酬機會，核心首選**美國及新興市場平衡型基金**，債券看好**美國非投資等級債、全球債券及新興當地貨幣債券型基金**，股票看好**科技、生技產業及日本股票型基金**，參與AI創新與日本高市新政下的長線商機。此外，目前宏觀環境整體來看仍對黃金有利，黃金與傳統股債資產相關性低，建議在投資組合中納入5~10%**黃金股票型基金**，將地緣政治風險轉化為投資機會。

富蘭克林2026年第一季投資策略



美國平衡型

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)

美國非投資等級債券型

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)

科技產業股票型

富蘭克林坦伯頓科技基金(本基金之配息來源可能為本金)

日本股票型

富蘭克林坦伯頓日本基金

■ 股價均衡配置，爭取各類資產收益機會

(2025/10/31)

股權 51%

● 成長股 19%

科技/通訊/耐久財：創新技術帶動長期獲利前景、美國消費動能穩健

● 循環股 18%

金融/能源/原材料/工業：評價面便宜、低基期

● 防禦股 14%

民生消費/醫療/公用事業：內需導向、高股利率、全球人口高齡化帶動醫療需求

● 非投資等級債 22%

經濟強韌降低企業違約風險，精選標的掌握優質收益機會

● 投資等級債 11%

收益與品質兼具，且最受惠降息環境

● 美國公債 7%

殖利率具吸引力，於投組中可發揮避險功效

● 機構MBS與其他 6%

● 現金 2.7%

基金基本資料	成立日期	1999年7月1日	投資標的	美國股債資產	計價幣別	美元／南非幣/澳幣/日圓避險(註1)
(2025/10/31)	基金規模	98億2仟1佰萬美元	配息頻率	月配息／累積型(註2)	基金經理人	愛德華·波克／布蘭登·寶可／陶德·布萊頓

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2025/10/31，非投資等級債券基金警語及配息來源可能為本金警語請詳下方

■ 聚焦高債息機會的美國非投資等級債券基金

(2025/10/31)

掌握機會

● 產業配置攻守兼備、掌握輪動機會

● 避開長期趨勢下滑與產業競爭激烈產業，看好金融、能源、工業

管控風險

● 投資標的分散、著重品質

● 100%美元降低匯率波動風險

多元級別選擇

滿足資產配置需求(註2)

● 美元 月配息／累積型／穩定月配息

● 日幣避險 月配息

● 澳幣避險 月配息

基金基本資料	成立日期	1996年3月1日	配息頻率	月配息／穩定月配息／累積型(註2)	計價幣別	美元／日圓避險／澳幣避險(註1)
(2025/10/31)	基金規模	11億8仟5佰萬美元	投資標的	美國公司債券為主	基金經理人	葛倫·華勒／派翠西亞·歐康諾／布萊恩·迪芬巴赫／詹姆斯·麥吉華倫

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2025/10/31，非投資等級債券基金警語及配息來源可能為本金警語請詳下方

■ 入手科技績優股，聚焦十大主軸掌握數位經濟財

(2025/10/31)

✓ 美國科技股為主、AI概念股為核心

AI概念股為核心：近七成持股與AI題材相關，掌握長期AI發展趨勢。

十大數位轉型主題：人工智慧/機器學習與分析、新商業、數位媒體轉型和元宇宙、安全雲端和軟體即服務(SaaS)、數位客戶參與、金融科技和數位支付、電氣化和自主性、物聯網和5G、網路安全、工作未來和自動化。

科技股獲利強：

本基金聚焦半導體、軟體股，並布局未上市公司掌握投資爆發力。

基金基本資料	成立日期	2000年4月3日	配息頻率	累積型／穩定月配息(註2)	計價幣別	美元／日圓避險(註1)
(2025/10/31)	基金規模	135億7仟5佰萬美元	投資標的	全球(美國為主)股票	基金經理人	強納森·柯提斯／馬修·席歐帕／丹·塞爾

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2025/10/31，配息來源可能為本金警語請詳下方

■ 掌握日本工業、消費、金融、通訊科技四大主題商機

(2025/10/31)

✓ 著眼日股擁有邁入通膨、公司治理改革與股價折價三大投資優勢，可納入投資組合長期投資。

工業 32%

掌握自動化轉型浪潮。

消費 24%

運動用品、服飾品牌、消費電子產品製造商、汽車品牌等。

金融 20%

預期日本公債殖利率與日圓回升可望嘉惠銀行業。

通訊科技 13%

日本勞動市場緊縮、企業將提升軟體數位支出及硬體設備興援。

基金基本資料	成立日期	2000年9月1日	投資標的	日本股票	計價幣別	美元／日圓／美元避險(註1)
(2025/10/31)	基金規模	3億3仟3佰萬美元	基金經理人	卓兆源／邱正松		

※四大題材分別為工業類股、消費耐久財+民生消費類股、金融類股、通訊服務+科技類股之比重。
※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2025/10/31

新興市場平衡型

富蘭克林坦伯頓新興市場月收益基金(本基金之配息來源可能為本金)

新興市場債券型

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)

生技產業股票型

富蘭克林坦伯頓生技領航基金

黃金產業股票型

富蘭克林黃金基金(本基金之配息來源可能為本金)

■ 股價雙進掌握新興市場投資機會

(2025/10/31)

股票部位 47%

● AI與科技：重塑全球經濟

● 消費：滲透率低、消費升級

● 產業整合：疫情加速、強者愈強

● 新興市場結構性優勢、乾淨能源

債券部位 40%

● 平均存續期間：5.28年

● 到期殖利率：11.58%

● 尋求具有高殖利率、轉機題材與匯兌收益機會的新興國家當地債

基金基本資料	成立日期	2011年4月29日	投資標的	全球開發中或新興市場國家普通股與政府債為主	計價幣別	美元
(2025/10/31)	基金規模	1億5仟7佰萬美元	配息頻率	月配息／季配息／累積型／穩定月配息(註2)		
	基金經理人	伽坦·賈加爾／麥可·哈森泰博／何英信／維克·阿胡亞／蘇巴許·皮雷				

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2025/10/31，*中國警語、配息來源可能為本金警語、新興市場基金警語請詳下方

■ 新興國家當地公債為多、追求高殖利率債機會

(2025/10/31)

✓ 債券配置：順應新興國家降息，拉長持債存續期間，持債到期殖利率12%*

非洲債 40.79%

埃及、南非、肯亞

拉丁美洲債 23.10%

烏拉圭、哥倫比亞、厄瓜多

新興亞洲債 14.36%

馬來西亞、哈薩克

超國際機構 15.05%

歐洲/國際復興開發銀行、美洲開發銀行、國際金融公司(世界銀行旗下)**

✓ 貨幣配置：可受惠美元貶值時之機會

拉丁美洲幣 44.39%

巴西里拉、哥倫比亞波索、墨西哥波索

非洲幣 27.58%

南非幣、埃及鎊

新興亞洲幣 16.99%

印度盧比、馬幣

美元 6.73%

歐元 4.31%

基金基本資料	成立日期	1991年7月5日	投資標的	開發中或新興市場國家政府債為主、公司債為輔	配息頻率	月配息／季配息／累積型(註2)
(2025/10/31)	基金規模	19億5仟4佰萬美元	計價幣別	美元／南非幣/澳幣/日圓避險(註1)	基金經理人	麥可·哈森泰博／何英信

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2025/10/31，非投資等級債券基金警語及配息來源可能為本金警語請詳下方

■ 美國為主，佈局涵蓋大中小型股

(2025/10/31)

✓ 基金佈局利基領域

精選技術門檻高、醫療需求尚未獲得滿足的領域，看好癌症免疫療法、精準腫瘤、孤兒藥等領域的投資機會。

✓ 當AI碰上醫療保健領域，長線商機可期

新藥開發

透過AI分析大量生物醫學數據加速新藥研發

影像診斷

AI可深度學習分析醫療影像中的大量數據，為目前AI醫療應用最廣泛成熟的領域

醫院管理

AI可透過自然語言處理等技術來協助醫師處理病歷、進行決策

健康管理

透過AI分析個人健康數據，並提供客製健康管理方案

基金基本資料	成立日期	2000年4月3日	投資標的	全球(美國)股票為主	計價幣別	美元／日圓避險(註1)
(2025/10/31)	基金規模	16億7仟6佰萬美元	基金經理人	依凡·麥可羅／艾齊瓦·菲爾特		

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2025/10/31，新興市場基金警語請詳下方

■ 捕捉具爆發力的中小型金礦股投資契機

(2025/10/31)

✓ 納入投資組合的四大理由

避險搭配

對抗通膨

投組多元化

全球央行買盤

✓ 黃金與多數資產相關性低，有利資產配置

黃金與美股、科技股、全球債券、新興市場股票、美元等資產相關係數低。

基金基本資料	成立日期	1969年5月19日	投資標的	世界各主要產金國黃金生產及相關產業股票	計價幣別	美元
(2025/10/31)	基金規模	23億1仟萬美元	基金經理人	史蒂芬·蘭德／賈德里·弗明		

※基金佈局資料來源為富蘭克林坦伯頓基金集團，統計至2025/10/31，配息來源可能為本金警語請詳下方

(註1) 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。(註2) 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。【穩定月配股(Mdis-Plus)】及【月配股(Mdis)】皆為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。基金進行配息前未先扣除應負擔之費用。其中【穩定月配股(Mdis-Plus)】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，依照基金投資組合產生的收益來源致力維持每月較穩定的配息率。本公司將定期檢討基金配息金額與配息率是否有調整必要，以避免分配過度而侵蝕到本金。檢視內容主要包括投組的當期收益率與到期殖利率預估、經理團隊債市展望及操作調整等。(註3) 定期定額報酬率係理柏資訊假設每月1日扣款，遇例假日則以次一營業日計算，每個月投資5000元之投資成果。投資報酬率以投資報酬率扣除以投資成本簡單計算，暫不考慮時間價值。【基金佈局中國警語】指掛牌於大陸及香港等地區中國企業之投資比重，現階段法令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該基金淨資產價值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。【非投資等級債券基金警語】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，可能導致原始投資金額減損。部份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。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。【指數報酬率警語】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，基金可能會有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司之績效，本公司投資風險請詳閱基金公開說明書。【富蘭克林證券投資獨立經營管理】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。本頁不代表對任一個股的買賣建議，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。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(www.fundclear.com.tw)下載，或逕向本公司網站(www.Franklin.com.tw)查閱。富蘭克林證券投資顧問股份有限公司，台北市忠孝東路四段87號8樓，114年管投觀新字第018號，電話：0800-885-888，印製年月：2025/12

02/08

03/08

04/08

05/08