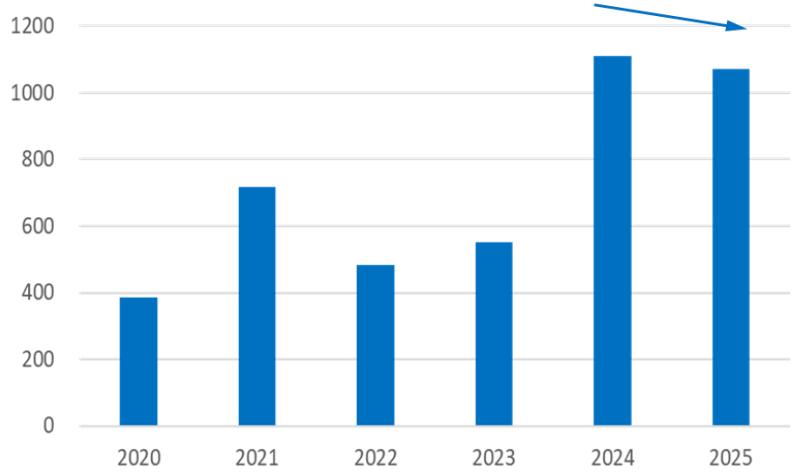


### 美國例外論鬆動，新興市場機會大增

- ✓ 過往全球對美國例外論投入大量資金，然隨著美國例外論鬆動，全球股債投資人可能持續放緩資金流入美國，藉以避險並實現投資組合多元化、掌握其它市場的成長機會。

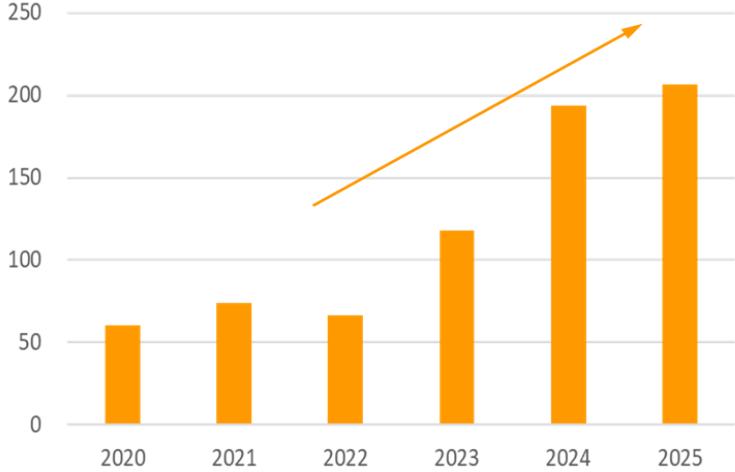
#### 美國股債ETF年度淨流入(十億美元)

2025年仍有大量資金淨流入美國股債ETF，但規模較2024年降低



#### 新興股債ETF年度淨流入(十億美元)

2025年淨流入新興股債ETF規模連三年攀升



資料來源：彭博資訊統計各年度數據，新興股債包含亞洲(含日本)、歐非中東與拉丁美洲。本文提及之經濟走勢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。

### 本基金配置特色--股債雙進掌握新興市場投資機會

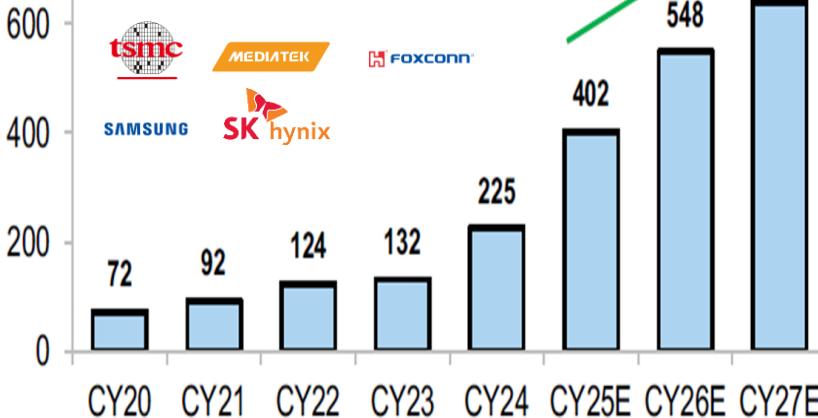
- ✓ 新興市場擁有豐沛的投資機會且資產價格相對成熟市場明顯低估，透過靈活配置可望滿足投資人對新興市場股債資產投資需求。
- ✓ 富蘭克林坦伯頓新興市場月收益基金(本基金之配息來源可能為本金)股票配置以亞洲的中國、台灣、印度、南韓為核心，側重AI與科技、消費、產業整合、可持續性的未來4S主題，債券國別配置以南非、哥倫比亞、馬來西亞為核心，尋求新興國家當地公債較佳收益水準。

資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，持股截至2025/11/30，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。

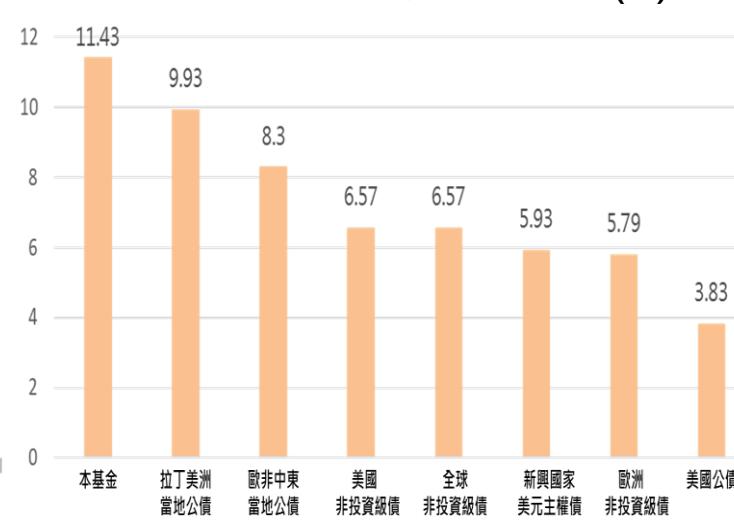
### 聚焦AI等趨勢主題股票投資，同時爭取較高殖利率水準的債券投資

#### 美國大型雲端供應商資本支出趨勢(十億美元)

AI發展方興未艾，美國雲端供應商持續擴大資本支出強化AI基礎建設，台積電、三星電子、SK海力士等亞洲供應鏈明顯受惠！



#### 基金與主要債券指數到期殖利率(%)



資料來源：左圖：高盛證券，2026/01/07，2025之後為預估；右圖：富蘭克林坦伯頓基金集團、彭博資訊，截至2025/11月底，取彭博債券指數為例。「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。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。以上說明僅為持股釋例，非為特定個股之推介，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。

## 基金績效表現優異

### 基金單筆投資與定期定額績效

單筆績效(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年	波動風險
本基金	5.86	14.76	34.49	39.76	57.47	10.98
境外其他平衡 混合型基金平均	3.08	9.87	22.08	28.03	38.30	8.94
5檔同類基金排名	1	1	1	1	1	5
定期定額績效(%)	一年	二年	三年	五年	十年	
投資價值	70,899	151,656	241,107	405,095	851,107	
投資成本	60,000	120,000	180,000	300,000	600,000	
報酬率	18.17%	26.38%	33.95%	35.03%	41.85%	

資料來源：理柏資訊原幣計價採美元A(acc)股，截至2025/12/31，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。定期定額理柏資訊假設每月扣款5000元，每月1日扣款、遇例假日則以次一營業日計算。例如：一年期之累積投資成果係假設自2025/01/01起（含）每月1日扣款，共計扣款12次之截至2025/12/31止計算而得之歷史報酬，其他期間之累積投資成果以此類推。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，且基金過去績效不代表未來績效之保證。投資報酬率以累積投資成果除以投資成本簡單計算，暫不考慮時間價值。

## 基金近半年配息紀錄

### 基金(美元A穩定月配股份)過去半年配息紀錄

日期	每股配息 金額 (\$)	當月 配息率	月報酬率 (含息)	日期	每股配息 金額 (\$)	當月 配息率	月報酬率 (含息)
2025/8/1	0.043	0.49%	0.85%	2025/11/3	0.048	0.50%	3.76%
2025/9/2	0.044	0.50%	2.12%	2025/12/1	0.063	0.67%	-0.24%
2025/10/1	0.046	0.50%	5.17%	2026/1/2	0.064	0.67%	2.26%

資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團、報酬率取自理柏資訊原幣計價。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。由本基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。【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，惟目前【月配股(Mdis)】實際收益分配係以配發債息收入及股息收益為主，並不分配資本利得。【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。檢視內容主要包括當期收益率與到期殖利率預估以及投組的股利率、經理團隊股債市展望及操作調整等。

新興市場股票型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。\*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，依規定直接及間接投資大陸地區證券市場之有價證券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。

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

◎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。【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 主管機關核准之營業執照字號：114金管投顧新字第018號 台北市忠孝東路四段87號8樓 電話：  
02-2781-0088 傳真：02-2781-7788 <http://www.Franklin.com.tw>