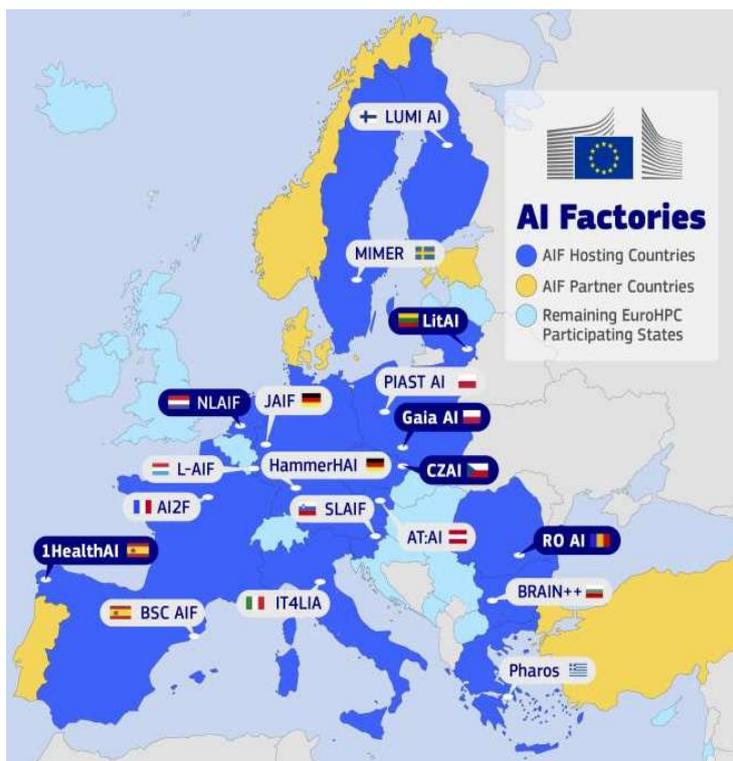


歐洲自助人助，歐盟啟動擴建歐洲AI基礎設施，美科技巨頭助陣

- 2025年12月歐盟宣布「展望歐洲 (Horizon Europe)最終計畫」，並規畫建置5座配備10萬顆GPU「AI超級工廠(AI Gigafactories)」，吸引投資超過2300億歐元。
- 有歐洲Open AI之稱的法國新創Mistral近期獲美國科技巨擘Nvidia與Microsoft資金加持，宣布將斥資1.2億歐元在瑞典投入AI數據中心等數位基礎建設，有望強化歐洲科技自主並加速AI基建發展

歐盟選定19地建置AI工廠



資料來源：資料來源：歐盟、公司新聞、彭博資訊，富蘭克林證券投顧整理，資料日期：2026/2/26。<本頁不代表對任一個股的買賣建議> <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><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>

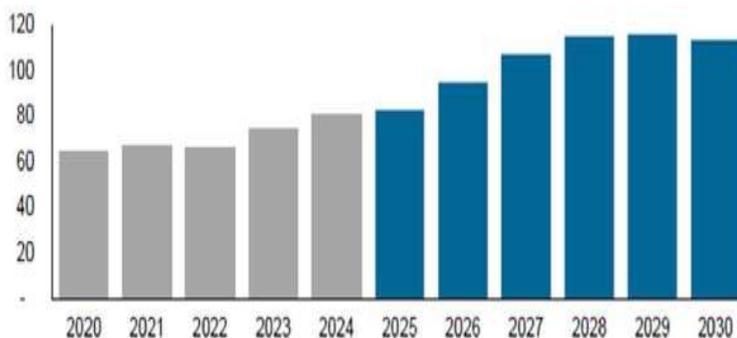
美國科技巨頭加大歐洲AI基建投資力度

歐洲國家	美國巨頭	投資項目
歐洲五大電信公司	Nvidia	合作推動AI基礎設施
德國	Nvidia	與德國電信合作投資10億歐元新建資料中心
	Google	2026-2029年投資55億歐元，新建資料中心、擴充基礎設施與資料中心容量
英國	Google	2026-2028年於AI、研發與相關工程投資支出68億美元
	Microsoft	2028年前投資300億美元於AI基礎設施
葡萄牙	Microsoft	於錫尼什 (Sines) 投資100億美元建設AI資料中心，該地為歐盟AI超級工廠預定址
挪威	OpenAI	以「星際之門(Stargate) 為品牌的第一座歐洲AI資料中心
荷蘭	Amazon	2026-2028年於雲計算業務投資14億歐元

電力需求爆發，歐洲電網投資迎黃金成長

- 歐洲的工業復甦、工業電氣化與加大國防支出力度，同步推升歐洲基礎建設需求
- 未來5年歐洲電網投資將比過去10年成長50%，歐洲公用事業公司有望轉換為可觀的獲利成長與股東報酬。

歐洲電網投資金額與預估值(10億美元)



資料來源：彭博資訊，富蘭克林坦伯頓基金集團凱利投資基礎建設團隊，資料日期：2025/12/31。<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>

基金特色

電力新趨勢

切入公用事業電力起飛超級週期，同步掌握基礎建設政策面黃金機遇

全球找機會

廣納全球基礎建設題材，現階段以北美市場為主，分散佈局歐洲機會

多元好選擇

美元、歐元、美元避險及澳幣避險股份累積及配息型，滿足多元需求

上市基礎建設的長期成長題材

脫碳化

- 加速能源轉型

電力需求

- 產業獲利結構躍升

抗通膨

- 定價與市場優勢

電網投資

- 資本支出超級週期

資料來源：富蘭克林證券投顧，截至2026/1/31 <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>

基金布局

國家配置	基金(%)	國家配置	基金(%)
美國	37.74	加拿大	7.48
德國	11.34	義大利	5.08
西班牙	10.47	澳洲	2.63
英國	10.08	巴西	1.44
法國	9.47	現金	4.27

掌握基建金三角： 經典公用建設+新型態基礎建設

公用事業	電力	42.8%
	天然氣	6.8%
	水利	5.0%

景氣連動	鐵路	11.0%	新興趨勢	能源基礎建設	5.4%
	公路	8.3%		再生能源	6.4%
	機場	9.9%		通訊	0.0%

資料來源：富蘭克林證券投顧，截至2026/1/31 <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

期間報酬率%	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	波動風險
A類股美元累積型	13.92	12.09	19.07	34.48	48.69	57.68	75.72	12.73
同類型基金平均	13.55	12.01	16.44	28.62	43.63	45.56	52.61	13.13
排名(共5檔)	3	4	1	1	1	1	1	2

資料來源：理柏資訊，以A類股美元累積型股份為準，原幣計價，截至2026/2/28，波動風險為過去三年月報酬率的標準差年化值。波動風險越低排名越前面。基金過去績效不代表未來績效之保證。

本資料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。基金轉換若涉及不同計價幣別基金之轉換，轉入之基金以申請轉換當日之淨值計算。**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。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論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>

本基金主要配息來源為股息收益，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。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。

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。【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年金管投顧新字第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>