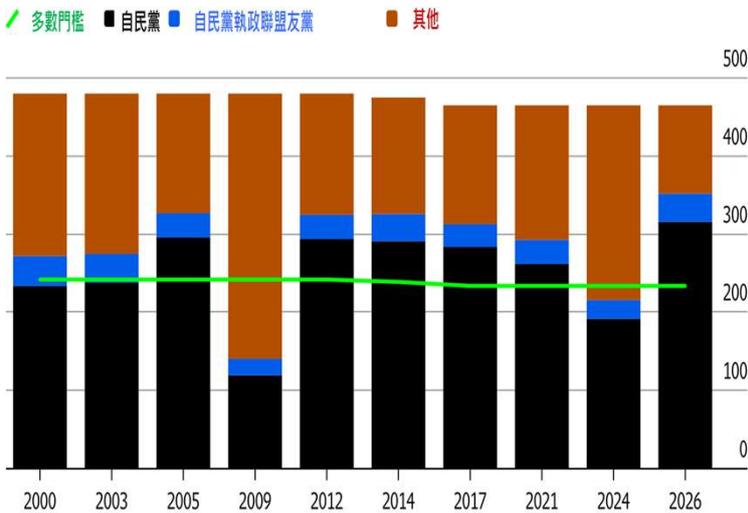


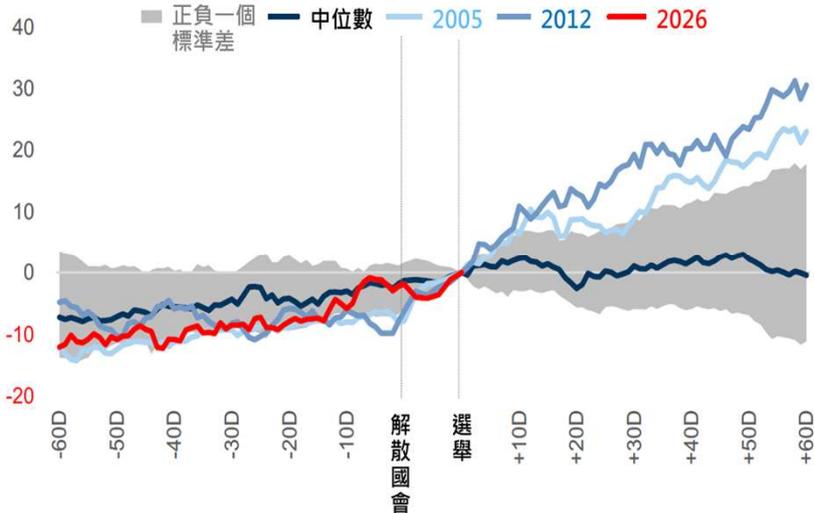
日本執政聯盟於眾議院選舉取得壓倒性勝利，有助日本長期政權穩定

- ✓ 日本2/8舉行國會眾議院選舉，首相高市早苗領導的自民黨在465個席次中贏得316席，僅自民黨本身就獲得逾三分之二的多數席位，此為戰後日本首次出現單一政黨在眾議院獲得三分之二多數席位的情況，若再加上新盟友維新會獲得的議席，執政聯盟在眾議院的席位擴大至352席，達四分之三席次。
- ✓ 執政聯盟取得壓倒性勝利，未來幾年日本可望處於長期政權穩定狀態，有助降低政策不確定性，市場對財政擴張、經濟安全投資與國防開支增加的預期提高，有助提升企業獲利能見度、降低風險溢價。未來市場焦點將轉向3/19首相高市早苗與美國總統川普峰會，可能出現國防、經濟安全、供應鏈重建等重大政策合作。
- ✓ 依據2005年小泉與2012年安倍過去兩次類似的壓倒性勝選經驗，東證指數在選後60日內分別上漲31%與23%。

日本眾議院歷史選舉結果(席次)



1993年以來日本眾議院選舉前後東證指數表現



資料來源：左圖：彭博經濟研究，2026/02/09；右圖高盛證券，2026/02/09。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。

日本企業財報與財測展望優異，獲利前景續獲上修

日本企業獲利優於預期比例(淨值)



東證指數企業獲利預估與股價走勢



資料來源：左圖：I/B/E/S, Toyo Keizai, FactSet，高盛證券，2026/02/09；右圖：彭博資訊，過去十年截至2026/01/31。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。

富蘭克林坦伯頓日本基金特色

- ✓ **成長與價值兼具、由下而上選股策略** 採取企業主觀點的方式，對公司進行全盤了解、積極主動與管理層接觸，以讓雙方實現雙贏局面。
- ✓ **目前佈局著重工業、消費、金融、科技通訊四大主題商機**，於國內導向/出口導向企業中取得平衡 日本機械與科技設備、軟體服務以及消費產品可望受惠全球與日本資本設備支出擴增與消費升級趨勢，日本央行逐步退出寬鬆政策將使銀行保險產業受益，基金積極佈局掌握產業品牌競爭力價值。
- ✓ **精選持股** 本基金採取精選持股策略，以五大投資框架遴選30~40檔具成長潛力個股。

資料來源：富蘭克林證券投顧，2026/01/31。

富蘭克林坦伯頓日本基金側重四大主題商機，在內需與出口產業間取得平衡



工業題材 30.90%

基金側重工業自動化系統設備佈局，以日本企業競爭力，掌握工業4.0時代，製造業所面臨提高產能、改變勞動力架構的自動化轉型浪潮商機



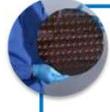
消費題材 21.37%

基金多元配置運動用品、快時尚服飾品牌、消費電子產品製造商、汽車品牌，掌握日本各類消費產品全球品牌競爭力



金融題材 23.93%

基金佈局銀行股，日本央行過去10年實施極度寬鬆的貨幣政策已開始逐步退場，預期將帶動日本公債殖利率回升並進一步惠惠銀行業



通訊科技題材 10.65%

基金佈局通訊、軟體與科技股，著眼日本勞動市場緊繃，企業將大幅提升軟體數位支出，而全球高階科技發展更要日本科技硬體設備奧援

資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，截至2026/01月底持股，含現金。四大題材分別為消費耐久財類股、工業類股、通訊服務+科技類股、金融類股比重。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。

富蘭克林坦伯頓日本基金績效表現優異

報酬率(%)	今年來	三個月	六個月	一年	二年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓 日本基金	17.06	18.59	29.97	58.14	72.61	134.43	11.77
境外日本股票型 基金平均	14.63	15.3	27.4	45.79	49.61	99.2	11.71
25檔同類基金排名	5	4	8	3	2	2	15

資料來源：理柏資訊，以日幣A(acc)股為準，日幣計價統計至2026/02/28。波動風險為過去三年月報酬率之年化標準差。同類型為理柏環球分類日本股票。基金過去績效不代表未來績效之保證。

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，基金可能有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。<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>