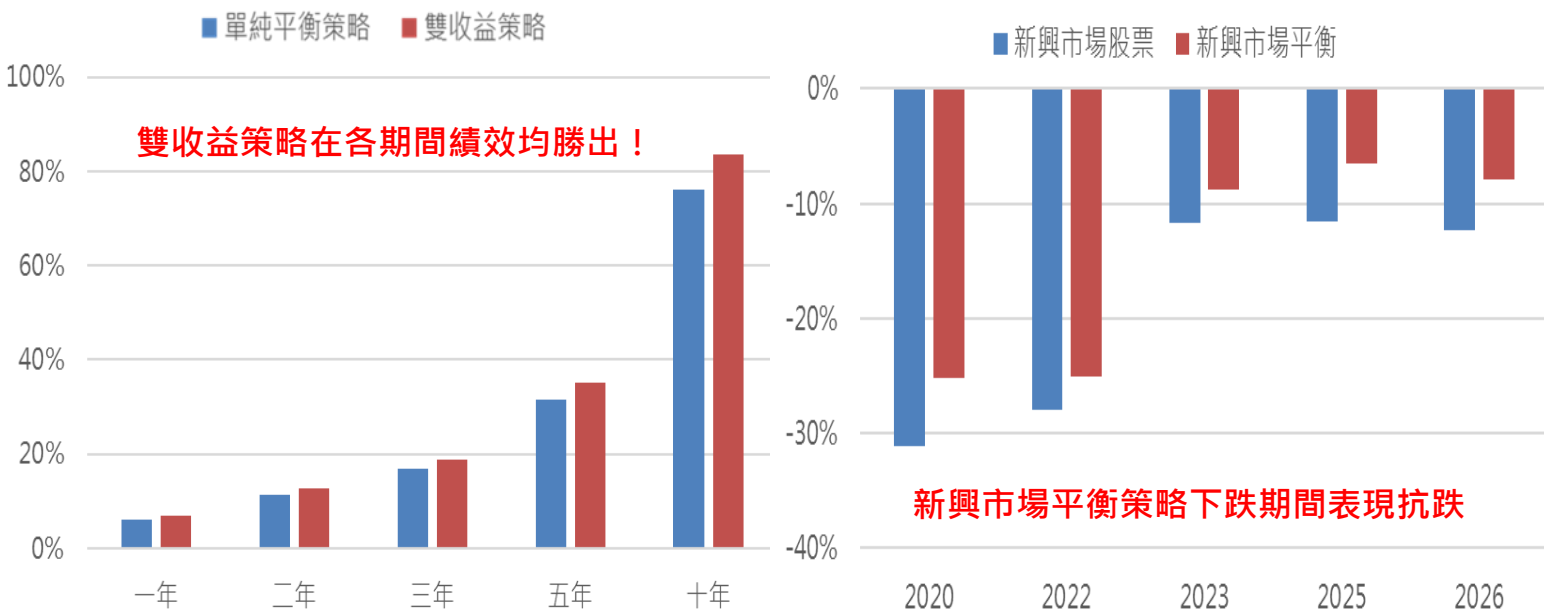


雙收益策略，打造美國+新興市場雙主流投資組合

- ✓ 美國市場具備成熟且具韌性的經濟基礎，科技與消費、服務業持續驅動企業獲利成長，股價市長期成長動能明確，新興市場受惠於結構性成長動能、相對較低的評價加以殖利率水準較高優勢，股價市兼具成長與收益潛力成為全球資產配置中重要的分散來源。
- ✓ 透過【美國平衡+新興市場平衡】的《雙收益策略》，打造更具潛力的雙主流投資組合。

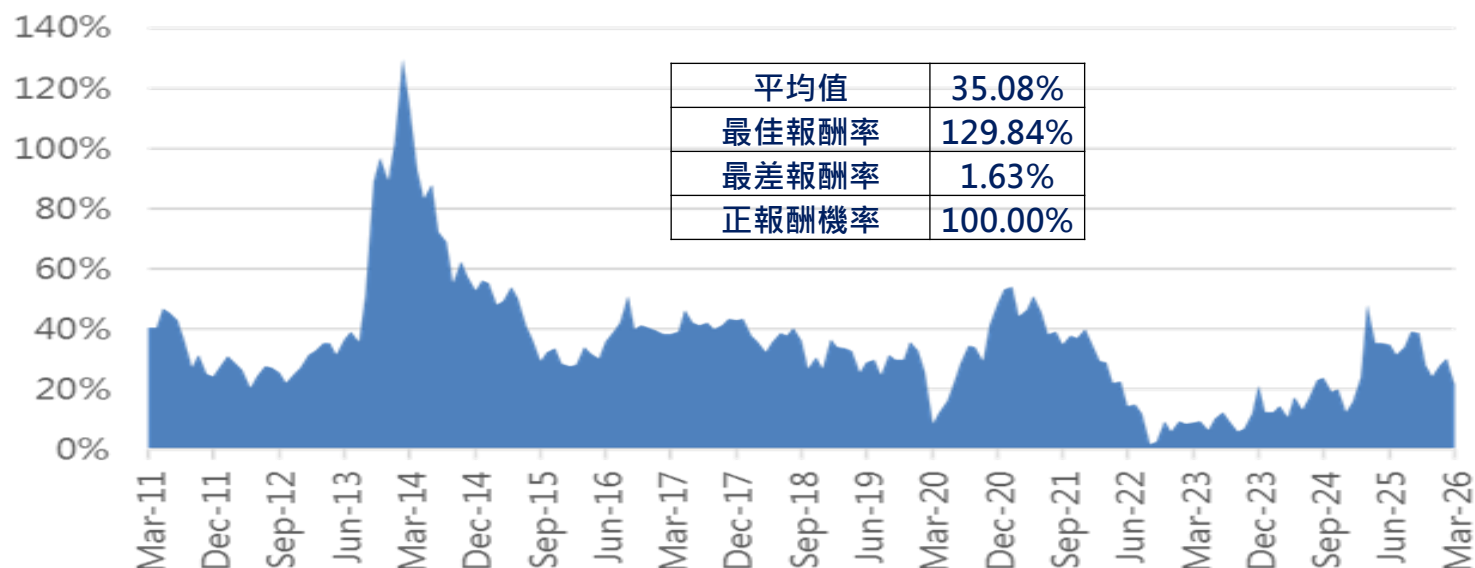
任一個月進場投資不同期間/策略的報酬率平均(%) 2020年來股市下跌期間不同策略的報酬狀況(%)



資料來源：理柏資訊統計過去20年期間至2026/06/30。雙收益策略取S&P 500高股利指數、彭博美國複合債指數、新興市場指數、摩根大通全球新興市場債券指數之平均，單純平衡策略取全球指數與摩根大通全球新興債券指數之平均。下跌期間為2020年新冠疫情2/20~3/23、2022年俄烏戰爭與聯準會暴力升息1/5~10/12、2023年聯準會可能維持高利率與以巴衝突8/1~10/27、2025年美國對等關稅2/19~4/8、2026年美伊戰爭與油價大漲2/26~3/30。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。

長期投資，穩健掌握美國與新興市場投資機會

任一個月進場投資雙收益策略五年的報酬率趨勢(%)



資料來源：理柏資訊統計過去20年期間至2026/03/31。雙收益策略取S&P 500高股利指數、彭博美國複合債指數、新興市場指數、摩根大通全球新興市場債券指數之平均。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。

富蘭克林推薦雙收益平衡型基金，一舉囊括美國與新興市場投資機會

資產配置	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)	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	比重：52.84%(包含股票及可轉換證券) 側重獲利與現金流具韌性且有能力管控成本的企業，於各產業均衡布局、攻守兼備，並透過混合資產提供收益、控制下檔風險	比重：43.40% 以南韓、中國*、台灣與印度為佈局核心，並聚焦「AI與科技、消費、產業整合、可持續性的未來」4S主題
債券	比重：42.83% 配置美國非投資級債、投資級債與公債，兼顧收益與品質	比重：45.61% 以南非、墨西哥、哥倫比亞等國為核心，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，配置截至2026/3月。*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。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)。

基金績效表現

單筆績效(%)	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)	2.56	5.02	11.65	18.02	25.15	7.30
三檔同類型基金平均	-1.98	-0.18	10.43	14.58	28.71	8.21
三檔同類型基金排名	1	1	1	1	3	1
單筆績效(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年	波動風險
新興市場月收益基金(本基金之配息來源可能為本金)	1.94	7.91	30.78	38.44	53.07	11.33
五檔同類型基金平均	-0.03	3.07	18.38	26.03	33.75	9.61
五檔同類型基金排名	1	1	1	1	1	5

資料來源：理柏資訊原幣計價截至2026/03/31，分別採美元A(acc)股、美元A(Mdis)股，同類型基金分別為理柏環球分類境外美元平衡混合型-美國與境外其他平衡混合型，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。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。

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。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。

<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>