

富蘭克林 國民的基金

<七月市場展望及投資策略>

更新時間：2026/7/14

全球股債市表現：七月以來科技股震盪，資金輪動

主要市場漲跌幅%	本月以來	今年以來	主要市場漲跌幅%	本月以來	今年以來
史坦普500指數	1.05	11.34	美國十年期公債殖利率變動 (基本點)	9.6點 (4.4652%→ 4.5612%)	39.42點 (4.1670%→ 4.5612%)
那斯達克指數	0.27	13.44	美國複合債	-0.58	0.04
費城半導體指數	-8.98	83.61	美國投資等級債	-0.76	0.08
羅素2000指數	-1.52	20.82	美國非投資等級債	0.11	2.07
那斯達克生技指數	1.21	16.80	新興美元主權債	-0.44	1.85
道瓊歐洲600指數	-0.04	10.91	新興當地債(換成美元)	0.33	2.00
東證一部指數	1.03	19.81	美元指數	-0.23	2.67
台股(TAIEX)(台幣)	-1.34	59.55	布蘭特原油期貨價格	1.26	7.11
南韓股(KOSPI)(韓元)	-13.97	74.09	黃金期貨價格	1.86	-5.24
印度股(Sensex)(盧比)	1.50	-8.07	富時核心基礎建設指數	1.33	12.59

資料來源: 彭博資訊，債券表現依據彭博債券指數，總報酬率(含息)，未標示者為美元計價，截至2026/07/10。

< 以上統計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，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 >

Page 2 of 23

七月觀盤重點

景氣面

- 國際貨幣基金更新全球經濟展望，關注通膨
- AI投資: 續航力、資金來源與變現能力等
- 企業財報，重新檢視股票評價與獲利能力

政策面

- 美日歐英利率會議，G4貨幣政策可能分歧
- 關注聯準會主席華許的改革進程

資金面

- 聯準會政策路徑牽動美債殖利率及美元
- 資金過度集中AI→類股輪動？

其他影響因素

- 地緣政治情勢、股市創高後的震盪風險
- 市場情緒(VIX、CNN恐懼及貪婪指數)

資料來源：富蘭克林證券投顧整理，2026/6/30。

<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>

<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>

七月重要數據與事件公布時程

307家史坦普500大企業將公布財報，橫跨金融、科技、能源、消費、公用事業及能源等重要龍頭企業

中東局勢、油價
6/11~7/19 世界盃足球賽(美加墨聯合舉辦)

SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
			1 各國6月製造業指數終值	2 美國6月非農就業報告	3美國獨立紀念日休市	4
5	6 各國6月服務業指數終值	7	8 聯準會利率會議紀錄	9	10	11
12	13 IMF更新全球經濟展望	14 美國6月CPI通膨	15 美國6月PPI通膨、聯準會褐皮書	16 美國6月零售銷售	17	18
19	20	21	22	23 歐洲央行利率會議	24 各國7月採購經理人指數初值	25
26	27	28 聯準會利率會議+記者會	29	30 美國6月個人所得/個人支出/PCE通膨、美國Q2經濟成長率初值 英國央行利率會議	31 日本央行利率會議	

資料來源: 彭博資訊、富蘭克林證券投顧整理提供(2026/6/30)·圖檔來源為Template © calendarlabs.com。
<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>

美伊情勢反覆，油價自高檔回落後區間震盪



- 6/17美國及伊朗簽署和平協議諒解備忘錄(MOU)，6/22首輪談判結束，雙方同意一項路線圖，目標於60天內完成最終協議談判
- 富蘭克林坦伯頓基金集團西方資產表示(6/21)，此份備忘錄降低了立即爆發危機的風險，但並未消除潛在的不穩定因素，該備忘錄不應被解讀為兩國對抗的結束，其目的是創造談判窗口並建立機制，解決制裁、區域安全安排和代理人衝突等問題。

美國與伊朗14點諒解備忘錄(MOU)草案內容

項目	條款編號	內容摘要	重點說明
停火與政治	1	永久全面停火	包含所有戰線（含黎巴嫩），禁止任何敵對行動
	2	尊重主權、不干涉內政	雙方承諾不介入彼此政治與內部事務
	3	60天內完成最終協議談判	可延長，啟動後續和平與核問題談判
軍事與安全	4	解除海上封鎖 + 撤軍	美國立即解除封鎖，30天內恢復航運，最終將撤軍
	5	恢復波斯灣航運	伊朗確保荷莫茲海峽商船安全並恢復流量
經濟與制裁	6	3000億美元重建計畫	由美國與盟友提供，作為經濟重建支持
	7	逐步解除所有制裁	包含美國單邊及聯合國制裁
	8	恢復石油出口	美國提供豁免（含金融、保險、運輸）
	9	解凍伊朗海外資產	約240億美元分階段釋放
核議題	10	不發展核武	伊朗重申遵守核不擴散承諾
	11	核議題延後談判	濃縮鈾與核計畫細節留待最終協議
	12	談判期間維持現狀	美國不加碼制裁或增兵，伊朗維持現有核進展
執行機制	13	建立監督機制	確保協議落實與履約監控
	14	聯合國安理會背書	最終協議需UN批准並具有法律效力

布蘭特油價走勢圖



資料來源: (左表)彭博資訊，富蘭克林證券投顧整理，2026/6/18；(右圖)彭博資訊，過去一年至2026/7/10。
<指數不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，可能有中途清算或合併等情形。投資人無法直接投資指數>
<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>

全球經濟展望

IMF微幅下調今年全球經濟成長率預估

- 因中東局勢影響，國際貨幣基金七月微降今年全球經濟成長率預估至3.0%(原估3.1%)，上調明年成長率預估至3.4%(原估3.2%)。
- 因能源及食物價格推升，2026年全球通膨率預估為4.7%、2027年降至3.9%，兩者均比四月預估值上調。

地區	2025年	2026年七月預估		2026年較前次預估差距	2027年較前次預估差距
		2026年	2027年		
全球	3.5%	3.0%	3.4%	-0.1%	0.2%
已開發國家	1.9%	1.7%	1.8%	0%	0.1%
美國	2.1%	2.3%	2.2%	0%	0.1%
歐元區	1.4%	0.9%	1.2%	-0.2%	0%
日本	1.1%	0.6%	0.7%	-0.1%	0.1%
英國	1.4%	1.0%	1.3%	0.2%	0%
新興市場	4.5%	3.8%	4.5%	-0.1%	0.3%
新興亞洲	5.6%	5.0%	4.8%	0.1%	0%
中國	5.0%	4.6%	4.1%	0.2%	0%
印度	7.7%	6.4%	6.7%	-0.1%	0.2%
拉丁美洲	2.4%	2.4%	2.7%	0.1%	0%
巴西	2.3%	2.4%	2.2%	0.5%	0.2%
新興歐洲	2.0%	1.9%	2.1%	-0.1%	0%
俄羅斯	1.0%	1.1%	1.1%	0%	0%

資料來源：國際貨幣基金，2026年7月報告。

<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>

美國企業獲利

Q2獲利年增率預估為23.6%

- 根據FactSet統計(07/10)，第二季獲利年增率預估為23.6%，將是連續第二個季度超過 20%，且高於三月底預估的18.8%。

指數/產業	2026Q2%	2026Q3%	2026年%	2027年%
能源	122.9	75.6	65.8	-7.8
科技	63.3	57.4	48.5	32.4
原物料	35.3	36.4	39.0	10.7
史坦普 500	23.6	26.6	24.2	17.4
公用事業	13.4	8.0	13	9.4
工業	10.0	16.1	9.6	15.6
通訊服務	7.2	51.8	27.2	7.7
消費耐久財	6.7	3.4	14.1	13.6
金融	6.6	2.3	11.0	11.1
民生消費	5.2	5.5	6.6	8.0
不動產	5.1	4.6	5.2	6.8
健康醫療	-9.0*	8.9	3.2	19.6

2026Q2%	
半導體及半導體設備	131%👍
科技硬體儲存及週邊	45%
電子設備零組件	31%
通訊服務	21%
軟體	17%
IT服務	6%

資料來源：FactSet (2026/7/10)報告，產業依2026Q2數據由大至小排序。*生技公司吉利德科學提列大額融資及研發支出導致負貢獻，若排除該公司，健康醫療產業Q2獲利為成長7.1%。<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>

美盛銳思美國小型公司機會基金

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)

投資機會擴大

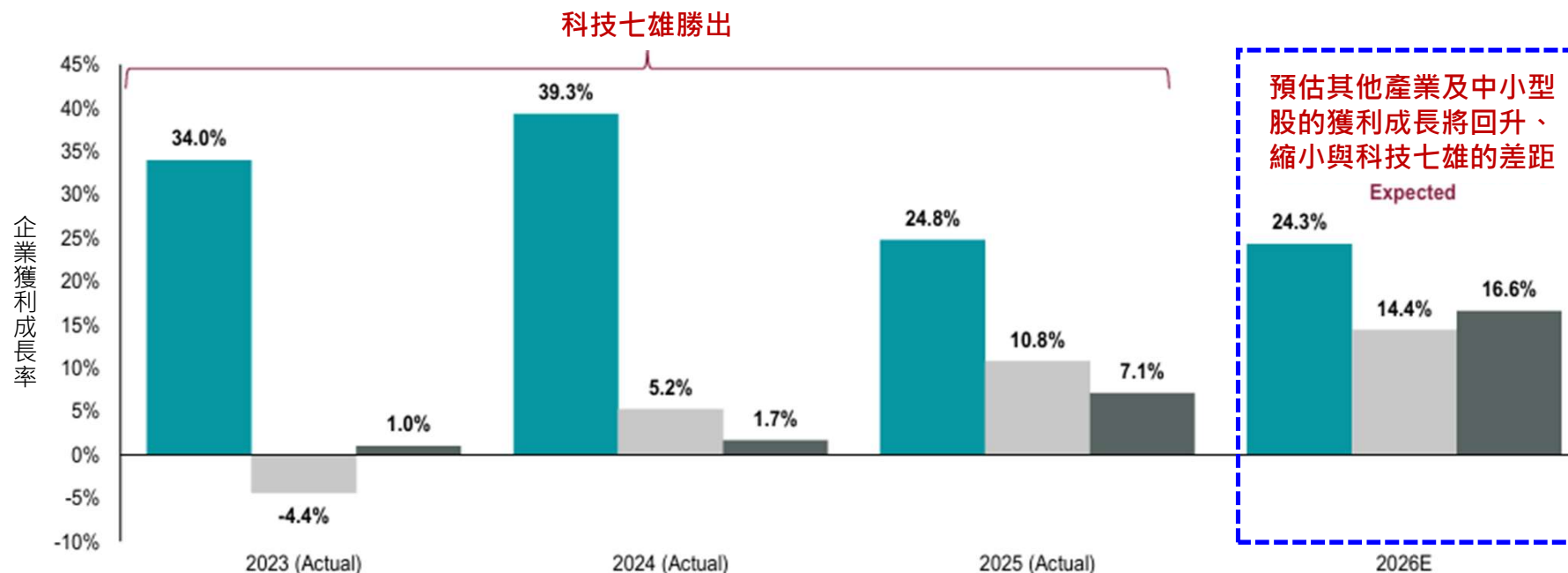
中小型股、科技七雄以外股票的獲利增長加速

美國企業獲利成長率預估(%)

■ 科技七雄

■ 其他493檔股票

■ 史坦普1000指數(中小型股)



資料來源：FactSet、S&P，截至2026/3/31，富蘭克林坦伯頓基金集團凱利團隊。科技七雄包括微軟、亞馬遜、Meta、蘋果、Alphabet、輝達和特斯拉。

<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>

G4央行貨幣政策

聯準會按兵不動，歐英日央行六月相繼升息

2026年主要已開發國家利率會議時間表

	Q1	Q2	Q3	Q4	最新政策
美國	1/27~28、 <u>3/17~18*</u>	4/28~29、 <u>6/16~17*</u>	7/28~29、 <u>9/15~16*</u>	10/27~28、 <u>12/8~9*</u>	6/16~17 如期維持現行利率於3.50%~3.75%不變，利率連四凍，經濟活動正以穩健步伐擴張，通膨仍高於2%目標，部分原因是供應面衝擊，點陣圖中位數顯示2026年底利率至3.8%，暗示年底前可能升息一碼；華許主席將推動制度變革
歐元區	2/5、3/19	4/30、6/11	7/23、9/10	10/29、12/17	6/11如期升息一碼，主要再融資利率升至2.40%、存款利率升至2.25%，為2023年9月以來首次升息，警告通膨壓力從能源價格傳導至其他領域，暗示本輪升息不僅為一次性行動
英國	2/5、3/19	4/30、6/18	7/30、9/17	11/5、12/17	6/18以7票贊成、2票反對，決議維持指標利率於3.75%不變，利率連四凍，其中2位反對官員因擔憂通膨固化風險而支持升息一碼，釋放鷹派訊號
日本	1/23、3/19	4/28、6/16	7/31、9/18	10/30、12/18	6/16如期升息一碼，將政策利率調升至1.00%，為1995年來最高水準，自2027年4月起將暫停縮減日本國債購買規模，強調經濟下行風險已降低、薪資與物價傳導機制趨穩，未來將依據數據逐步推動利率正常化

資料來源: 富蘭克林證券投顧整理更新，2026/6/22。

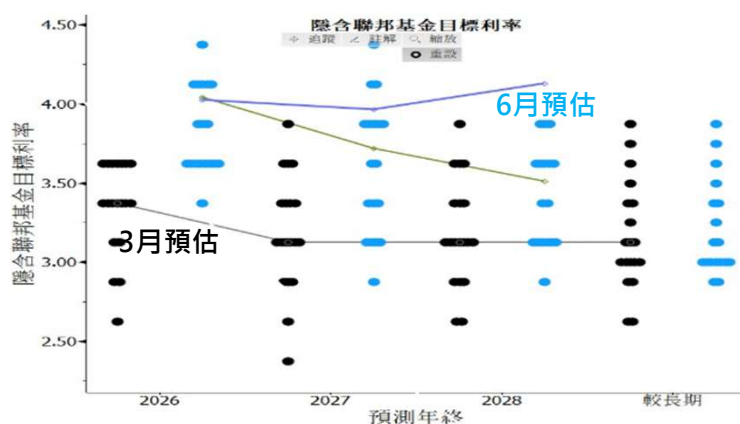
* 更新經濟展望與利率點陣圖。日本央行於2024年8-9月起將每月國債購買規模自7月的5.7兆日圓削減至5.3兆，後續每季度減碼規模為0.4兆日圓，至2026年第一季每月國債購買規模降至約3兆日圓。

< 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 >

聯準會6月利率連四凍，點陣圖暗示年底前可能升息一碼

- 2026年6月會議決議：如期維持指標利率於3.5%-3.75%、連四次按兵不動
- 會後聲明：篇幅由前次的341字大幅縮減至約130字，不再納入前瞻指引，因不適合當前環境
- 經濟展望：經濟活動正以穩健步伐擴張，新增「生產力成長、資本投資強勁」措辭
- 通膨：通膨仍高於2%目標，部分原因是供應面衝擊
- 政策路徑：點陣圖中位數顯示2026年底利率至3.8%，暗示年底前可能升息一碼，新任主席華許本人並未提供利率預測

聯準會利率點陣圖



	2026	2027	2028	長期
6月	3.8▲	3.6▲	3.4▲	3.1
3月	3.4	3.1	3.1	3.1

聯準會對美國經濟展望預估(%)

單位：%		2026	2027	2028	長期
GDP 成長	6月	2.2▼	2.3	2.2▲	2.0
	3月	2.4	2.3	2.1	2.0
失業率	6月	4.3▼	4.3	4.2	4.2
	3月	4.4	4.3	4.2	4.2
PCE 通膨	6月	3.6▲	2.3▲	2.0	2.0
	3月	2.7	2.2	2.0	2.0
核心 PCE 通膨	6月	3.3▲	2.5▲	2.1▲	NA
	3月	2.7	2.2	2.0	NA

資料來源：聯準會，2026/6/17，通膨為消費者支出平減指數(PCE)。

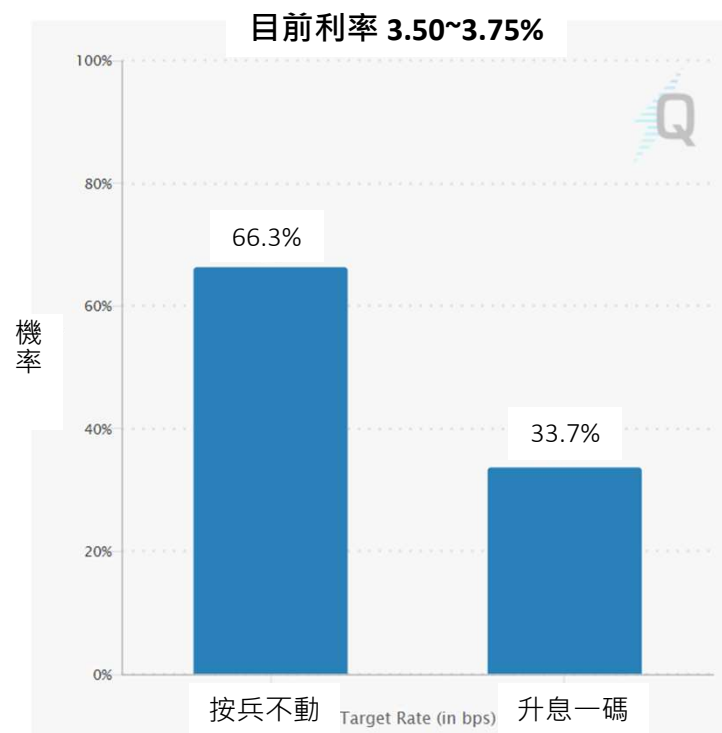
<本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書>

聯準會政策動向預估

聯邦基金利率期貨預估

市場預期7月按兵不動機率為66.3%

市場預期2026年9月、2027年3月可能升息



資料來源: 芝加哥商品交易所(CME) FedWatch (2026/07/13)
[Countdown to FOMC: CME FedWatch Tool \(cmegroup.com\)](https://www.cmegroup.com/countdown-to-fomc/)

聯準會利率水準

機率值	CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES							
MEETING DATE	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500
2026/7/29	0.0%	0.0%	68.5%	31.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
2026/9/16	0.0%	0.0%	30.4%	52.1%	17.5%	0.0%	0.0%	0.0%
2026/10/28	0.0%	0.0%	23.0%	46.8%	26.0%	4.3%	0.0%	0.0%
2026/12/9	0.0%	0.0%	14.2%	37.7%	33.9%	12.6%	1.6%	0.0%
2027/1/27	0.0%	0.0%	12.2%	34.5%	34.4%	15.5%	3.1%	0.2%
2027/3/17	0.0%	0.0%	9.7%	29.9%	34.4%	19.4%	5.7%	0.8%
2027/4/28	0.0%	0.0%	9.2%	28.8%	34.2%	20.2%	6.4%	1.1%
2027/6/9	0.0%	0.6%	10.4%	29.1%	33.4%	19.4%	6.1%	1.0%
2027/7/28	0.1%	1.5%	12.2%	29.5%	32.0%	18.1%	5.6%	0.9%
2027/9/15	0.2%	2.7%	14.1%	29.8%	30.4%	16.7%	5.1%	0.8%
2027/10/27	0.4%	3.6%	15.4%	29.9%	29.3%	15.8%	4.7%	0.8%
2027/12/8	1.0%	5.8%	18.1%	29.8%	26.8%	13.7%	4.0%	0.6%

富蘭克林坦伯頓投資方案團隊評論

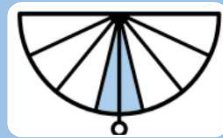
資產配置_2026年6月

(箭頭為跟前月看法變動)



股票: 維持「中性偏多」

企業基本面強勁，未來12個月企業獲利預估有兩位數增長，中東情勢緊張可能持續一段時間，能源供給受限，預期市場能度過短線波動，市場情緒和配置轉強但並未過度擁擠，有助支持風險性資產。**維持股市展望至「中性偏多」。**



固定收益: 維持「中性」

中東衝突讓市場重新校準政策預期，市場價格已反映聯準會等主要央行升息的預期。預期通膨維持黏著將讓全球實質利率維持高檔，但我們預期需求破壞對貨幣政策的影響更大。強韌的美國經濟極具挑戰的通膨增添聯準會政策的複雜度，支持我們對存續期間曝險的重新再平衡。**維持債市展望為「中性」。**



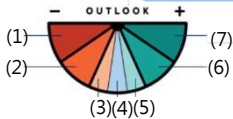
另類投資: 維持「中性」

較高的能源價格意味著史詩怒火行動的風險已經適度反映在市場價格當中；跳脫中東衝突，AI成長帶動對能源及工業金屬需求；私募產品分散風險的結構性吸引力。**維持另類投資展望為「中性」。**



現金: 維持「中性偏空」

隨著地緣政治尾端風險降低、我們希望提高風險偏好，我們減碼現金並加碼股票，債券看法中性，但隨著殖利率上揚有增加存續期間，投資組合利率敏感度的要求放緩，**維持現金展望為「中性偏空」。**



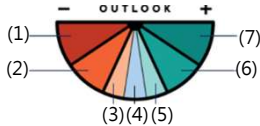
投資展望評等分數1~7代表看好度由悲觀(1)到樂觀(7)，4為中性

資料來源: 富蘭克林坦伯頓基金集團，投資方案團隊(FTIS)每月展望，2026年6月，箭頭為相較前月變動。

<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>

富蘭克林坦伯頓投資方案團隊評論 跨資產展望_2026年6月



投資展望評等分數1~7代表看好度由悲觀(1)到樂觀(7)，4為中性，3為中性偏空、5為中性偏多。

分數 1~7	悲觀 (1)	溫和 偏空(2)	中性偏空 (3)	中性 (4)	中性 偏多(5)	溫和偏多 (6)	樂觀 (7)
股票		歐洲不含 英國	英國	日股↓ (對石油進口的敏感，美伊戰爭持續削弱日股的樂觀情緒，對經濟信心減弱及對擴張性財政政策擔憂，獲利展望停滯；但企業改革及針對性的財政刺激政策等中期結構性利多仍在，提供日股支撐) 美國小型股 中國股市	美國成長股↑、美國價值股↑ (企業獲利成長強勁，科技股格外突出；AI基礎建設的資本支出已從科技領域擴展到冷卻系統、土地、建築和電力等領域，以滿足對AI增強型服務的龐大需求。看好大型核心股票，應對股市集中度上升與投入價格上漲的挑戰) 新興市場不含中國↓ (企業獲利及股價表現強勁，但大多集中在亞洲半導體，在強勁漲勢後略微調降曝險)		
固定收益			美國公債↑ (市場已反映聯準會升息預期，隨著殖利率上升後吸引力浮現，我們略微上調展望；但鑑於財政赤字與聯準會新任主席的政策不確定性可能增添殖利率上升風險，維持低配存續期間策略)	日本公債↓ (若能源成本上漲造成經濟成長放緩或實質收入減少，公債可提供保護，但通膨壓力、貨幣政策正常化、財政刺及量化緊縮導致債券需求下滑，都將推升殖利率) 新興債 非投資級債 投資級債	歐元區公債 英國公債	澳洲公債↑ (通膨擔憂推升殖利率上揚，但緊縮的貨幣政策增添經濟成長的下行風險，相較於其他市場，澳洲公債更具投資吸引力)	

資料來源: 富蘭克林坦伯頓基金集團，投資方案團隊(FTIS)每月展望，2026年6月。
 <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>

2026年Q3投資展望及策略

全球經濟局勢

景氣韌

政策鬆

川普2.0

AI投資引領，
景氣維持韌性，
關注中東局勢對
經濟的影響(美
伊和平協議進展)

美歐日財政刺激
關注通膨
聯準會主席華許
的政策路徑

美國11月期中選舉
市場波動大
投資機會擴大

投資策略

美國+新興市場並進
打造核心+衛星的韌性投組



資料來源：富蘭克林證券投顧，2026年7月。<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>

富蘭克林Q3精選基金



	美國資產	美國以外/全球
核心	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)	- 新興市場月收益基金(本基金之配息來源可能為本金) - 全球穩定月收益基金(本基金之配息來源可能為本金)(NEW) - 全球平衡基金(本基金之配息來源可能為本金)
債券	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)	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)
趨勢股票	- 科技基金(本基金之配息來源可能為本金)/創新科技/生技領航基金 - 美盛銳思美國小型公司機會基金	- 日本基金 - 新興國家基金 - 亞洲成長基金
應對通膨	公用事業基金(本基金之配息來源可能為本金)	- 黃金基金(本基金之配息來源可能為本金)(US) - 黃金及貴金屬基金(LUX)(NEW) - 天然資源基金 - 美盛凱利基礎建設價值基金(本基金之配息來源可能為本金)

資料來源：富蘭克林證券投顧提供，2026年7月。

雙收益平衡型基金，掌握「美國」與「新興市場」雙主流



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% (包含股票及混合型資產) 側重獲利與現金流具韌性且有能力管控成本的美國企業，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：49% 以南韓、台灣、中國*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：44% 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：37% 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年5月底。*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)。

雙收益策略：美國平衡 + 新興市場平衡

投資組合績效

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
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(Mdis)股	50%	5.19	2.56	5.19	11.35	20.40	28.21	7.11
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)美元 A (acc)股	50%	18.61	16.35	18.61	36.11	60.14	73.06	12.23
投資組合加權平均表現	100%	11.90	9.46	11.90	23.73	40.27	50.64	9.67

資料來源：理柏資訊，原幣計價，截至2026年6月底，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。

雙收益策略：美國平衡 + 新興市場平衡

基金配息資訊

富坦穩定月收益基金 (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) **A(Mdis)股**

除息日期	配息金額 (美元)	當次 配息率(%)	月報酬率 (含息)(%)
2026/7/1	0.067	0.68	-0.93
2026/6/1	0.067	0.67	0.97
2026/5/1	0.067	0.67	2.53
2026/4/1	0.067	0.68	-1.92
2026/3/2	0.067	0.66	1.68
2026/2/2	0.067	0.67	2.84
2026/1/2	0.067	0.68	0.69

富坦新興市場月收益基金 (本基金之配息來源可能為本金) **A穩定月配股**

除息日期	配息金額 (美元)	當次 配息率(%)	月報酬率 (含息)(%)
2026/7/1	0.073	0.67	0.29
2026/6/1	0.073	0.66	6.99
2026/5/1	0.069	0.67	8.52
2026/4/1	0.064	0.67	-7.86
2026/3/2	0.070	0.67	3.33
2026/2/2	0.068	0.66	7.04
2026/1/2	0.064	0.67	2.26

配息金額及淨值資料取自理柏資訊，月配息基金：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之含息月報酬率。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。基金配息不代表基金報酬，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。

富蘭克林旗下基金表現_美國

資訊科技股票					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓科技基金(本基金之配息來源可能為本金)美元 A(acc)股	32.13	44.29	66.38	119.97	22.91
境外資訊科技股票型基金平均(22檔)	28.94	43.19	60.34	110.30	23.14
排名	7	13	9	11	13
生物科技股票					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓生技領航基金美元A(acc)股	18.78	88.70	69.01	111.85	20.67
境外生物科技股票型基金平均(4檔)	16.16	69.56	49.67	73.23	20.98
排名	1	1	1	1	3
美國中小型股票					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
美盛銳思美國小型公司機會基金 A 美元 配息 (A)	32.96	52.09	56.68	69.62	22.25
境外美國中小型股票基金平均(16檔)	15.97	24.53	29.71	40.19	17.86
排名	1	1	1	1	16
美國股票					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
美盛美國增值基金A類股美元累積型	11.24	23.96	41.41	70.97	12.66
排名	8	9	6	11	13
富蘭克林高科技基金(本基金之配息來源可能為本金)美元 A股	11.16	20.75	39.97	88.45	20.60
排名	9	13	7	1	50
境外美國股票基金平均(56檔)	5.94	14.03	27.83	55.58	15.01

資料來源：理柏資訊，原幣計價，截至2026/6/30，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差，同類型基金依據理柏環球分類，波動風險排名居前代表波動風險較低。基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林旗下基金表現_新興市場

其他(亞洲與新興市場)平衡型					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	二年	三年	波動風險
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)美元A(Qdis)股	18.61	36.11	60.14	73.06	12.23
境外其他(亞洲與新興市場)平衡混合型基金(5檔)	12.05	23.22	38.53	48.04	10.34
排名	1	1	1	1	5
新興市場當地債					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	二年	三年	波動風險
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(Qdis)股	5.63	17.16	34.84	45.68	8.36
境外環球新興市場當地貨幣債基金平均(16檔)	2.81	9.98	22.93	27.54	8.32
排名	2	2	2	2	6
環球新興市場股票					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓新興國家基金 美元A(Ydis)股	34.01	59.27	93.98	112.4	18.35
境外環球新興市場股票型基金平均(35檔)	27.42	48.22	63.35	78.95	17.37
排名	6	5	1	1	21
亞洲(除日本)股票					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓亞洲成長基金 美元A(Ydis)股	39.50	59.86	78.33	91.27	18.86
境外亞洲(除日本)股票型基金平均(44檔)	26.94	46.72	61.48	79.20	18.16
排名	5	7	5	14	27

資料來源：理柏資訊，原幣計價，截至2026/5/31，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差，同類型基金依據理柏環球分類，波動風險排名居前代表波動風險較低。
基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林旗下基金表現_全球/日本/黃金產業

全球美元平衡混合型					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓全球平衡基金(本基金之配息來源可能為本金)美元A(Qdis)股	10.26	21.63	35.88	46.91	10.86
境外美元平衡混合_環球型基金平均(13檔)	7.48	15.45	27.65	39.93	9.29
排名	4	3	3	3	11
天然資源產業					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓天然資源基金 美元A(acc)股	14.38	37.95	39.25	52.90	16.18
境外天然資源主題股票型基金平均(7檔)	10.16	36.68	38.36	50.65	17.40
排名	1	3	3	4	3
日本股票					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林坦伯頓日本基金 日幣A(acc)股	16.73	36.67	59.90	104.91	13.29
境外日本股票型基金平均(24檔)	17.71	35.22	45.97	72.37	14.78
排名	13	10	5	2	6
黃金及貴金屬股票					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林黃金基金(本基金之配息來源可能為本金)美元A股(US)	-10.06	61.09	178.37	218.22	37.47
排名	1	2	1	2	6
富蘭克林坦伯頓黃金及貴金屬基金美元A(acc)股(LUX)	-10.23	58.68	172.99	208.57	37.39
排名	3	3	3	3	5
境外黃金及貴金屬股票型基金平均(7檔)	-11.77	55.65	150.22	184.93	35.88

資料來源：理柏資訊，原幣計價，截至2026/6/30，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差，同類型基金依據理柏環球分類，波動風險排名居前代表波動風險較低。
基金過去績效不代表未來績效之保證。

風險警語



- 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。
- 新興市場基金警語：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。
- 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。本基金之配息來源含股息收益，配息也可能從基金資本中支付。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。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。
- 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。
- 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。
- 本文提及之標的僅為舉例用，非為個別標的之推介，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。
- 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)
- 富蘭克林坦伯頓基金集團，平均債信評等乃依據各持債市值，以簡單加權平均計算投資組合的債信品質。各持債引用不同債信評等機構(標準普爾、穆迪及惠譽)之評等。若三家均有評等取中間級；若兩家有評等取最低級；若只有一家有評等則取該評級；而若均未賦予評級則列入未評等類別。納入計算之資產項目包括債券，但不包括現金和衍生性商品部位。信用評等由AAA(最高級)~D(最低級)。整體信用評等水準愈低，顯示投資組合之債信風險愈高。
- 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，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，投資人須留意相關風險。
- 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。

風險警語



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。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。【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

地址：台北市忠孝東路四段87號8樓

主管機關核准之營業執照字號：114金管投顧新字第018號

電話：(02) 2781-0088 傳真：(02) 2781-7788

基金理財網 www.Franklin.com.tw
基金專線 0800-885-888

國民的基金 搜尋