

富蘭克林 國民的基金

<八月市場展望及投資策略>

更新時間：2026/8/4

全球股債市表現：七月科技股漲多拉回、資金輪動

主要市場漲跌幅%	上半年	七月以來	主要市場漲跌幅%	上半年	七月以來
全球股市	11.5	0.1	美國十年期公債殖利率變動 (基本點)	29.82點 (4.1670%→ 4.4652%)	26.95點 (4.4652%→ 4.7347%)
史坦普500指數	10.2	-0.1	美國複合債	0.6	-1.3
那斯達克指數	13.1	-3.2	美國投資等級債	0.9	-1.7
費城半導體指數	101.7	-20.6	美國非投資等級債	2.0	-0.3
羅素2000指數	22.7	-3.0	新興美元主權債	2.3	-1.7
那斯達克生技指數	15.4	-1.7	新興當地債(換成美元)	1.7	1.1
道瓊歐洲600指數(歐元)	11.0	1.3	美元指數	2.9	-1.3
東證一部指數(日圓)	18.6	0.2	布蘭特原油期貨價格	19.8	23.5
全球新興股市	24.0	-3.0	黃金期貨價格	-7.0	0.3
亞洲(不含日本)股	26.3	-3.2	史坦普500公用事業指數	7.7	-2.2
台股(TAIEX)(台幣)	60.3	-5.9	富時核心基礎建設	11.1	0.6
南韓股(KOSPI)(韓元)	102.4	-22.2	印度股(Sensex)(盧比)	-9.4	2.3

資料來源: 彭博資訊，未標明者為MSCI股價指數及彭博債券指數，總報酬率(含息)，未標示者為美元計價，截至2026/7/31。

<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>

<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>

八月觀盤重點

景氣面

- 民間消費與AI投資驅動，全球景氣穩健增長
- 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

- 8/27~29 全球央行Jackson Hole年會
- 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
- 去槓桿化進展

其他影響因素

- 夏季交投較清淡，股市跌深反彈的技術面反壓
- 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，2026/8/3。

<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>

八月重要數據與事件公布時程

178家史坦普500大企業將公布財報，橫跨半導體、零售、醫療、公用事業、能源等

中東局勢、油價

SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
						1
2	3 各國7月製造業指數終值	4	5 各國7月服務業指數終值	6	7 美國7月非農就業報告	8
9	10	11	12 美國7月CPI通膨	13美國7月PPI通膨	14 美國7月零售銷售、8月密西根大學消費者通預期初值	15
16	17	18	19 聯準會利率會議記錄	20	21 各國8月採購經理人指數初值	22
23	24	25	26 美國第二季經濟成長率修正值、7月個人所得/支出/PCE通膨、盤後輝達財報	27	28 美國8月密西根大學消費者通預期終值	29
30	31					

8/27~29 全球央行Jackson Hole年會

資料來源: 彭博資訊、富蘭克林證券投顧整理提供(2026/7/31)·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>

美國企業獲利

Q2獲利年增率預估為47.4%

- 根據FactSet統計(07/31)，已有61%史坦普500大企業公布財報，優於預期比例達86%、高於五年平均的78%。第二季獲利年增率預估為47.4%，將是自2021年第二季的91.6%後最亮眼成績，但若扣除亞馬遜及Alphabet，第二季獲利預估為28.8%，略高於六月底預估的23.2%。

指數/產業	2026Q2%	2026Q3%	2026年%	2027年%
能源	135.3	88.2	71.7	-9.1
通訊服務	109.8	50.7	53.2	-10
消費耐久財	90.7	3.9	27.1	3.3
科技	69.4	59.2	49.6	32.8
史坦普 500	47.4	27.4	29.1	14.1
原物料	42.6	31.6	37.3	11.8
金融	20.1	3.6	14.2	9.6
公用事業	14.1	7.6	13.1	9.2
工業	13.8	15.2	10.4	16
不動產	8.3	5.4	6.5	6.6
民生消費	7	4.1	6.7	7.9
健康醫療	-14.0*	7.7	1.5	22.5

	2026Q2%
半導體及半導體設備	135%👍
科技硬體儲存及週邊	53%
電子設備零組件	39%
通訊服務	22%
軟體	26%
IT服務	5%

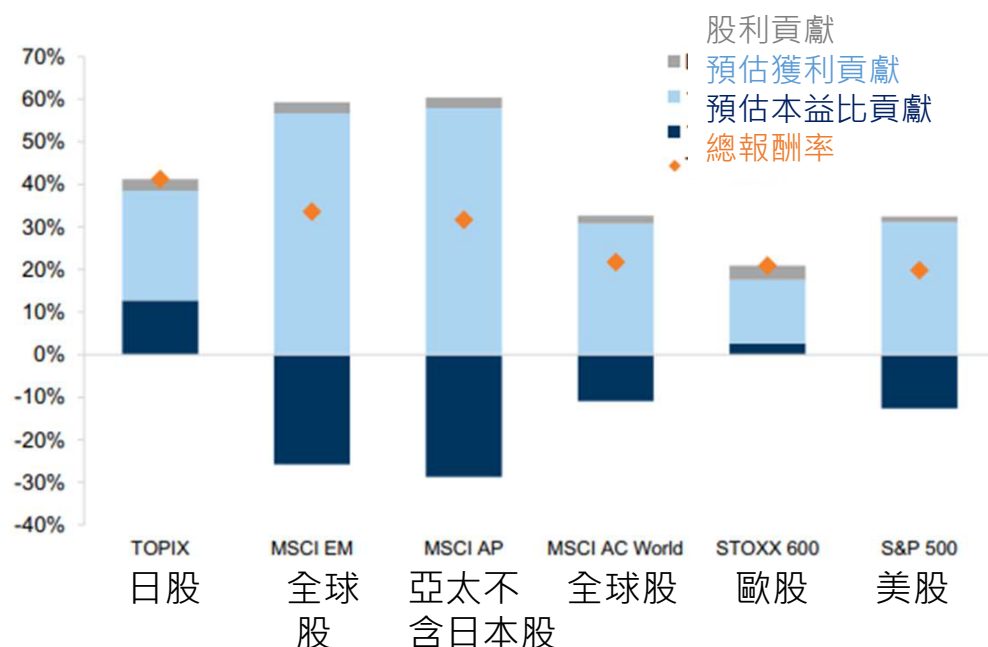
資料來源：FactSet (2026/7/31)報告，產業依2026Q2數據由大至小排序。*生技公司吉利德科學提列大額融資及研發支出導致負貢獻，若排除該公司，健康醫療產業Q2獲利為成長6.6%。〈本頁不代表對任一個股的買賣建議〉

〈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〉

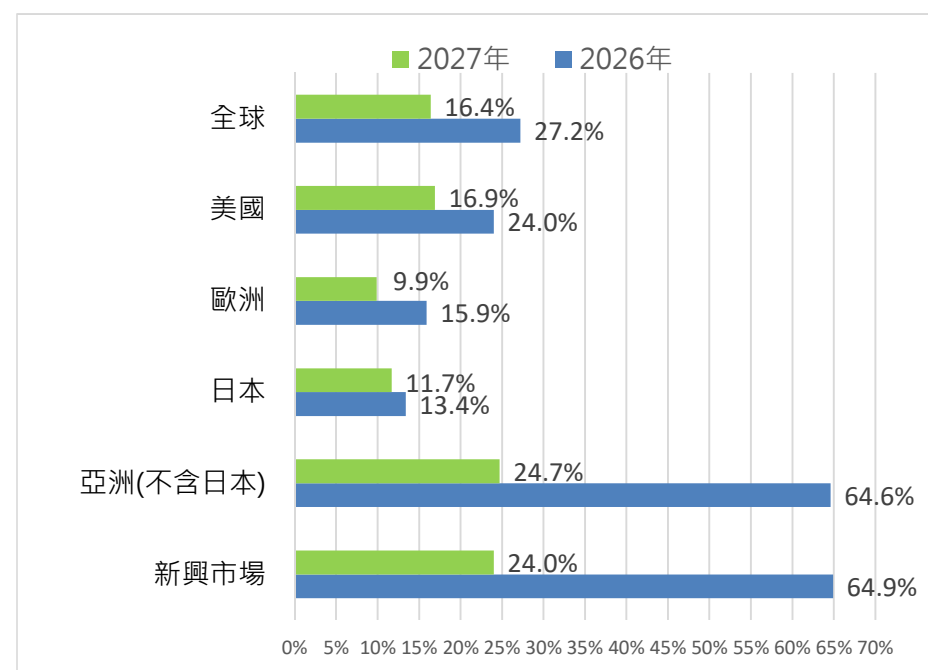
〈本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書〉

企業獲利增長，化解股市估值偏貴疑慮 歷經2026年強勁成長後，2027年可望維持兩位數增幅

全球主要區域股市過去12個月報酬率貢獻來源



各區域企業盈餘成長預估



資料來源: FactSet · 高盛證券 · 2026/07/20 · 原幣計價。

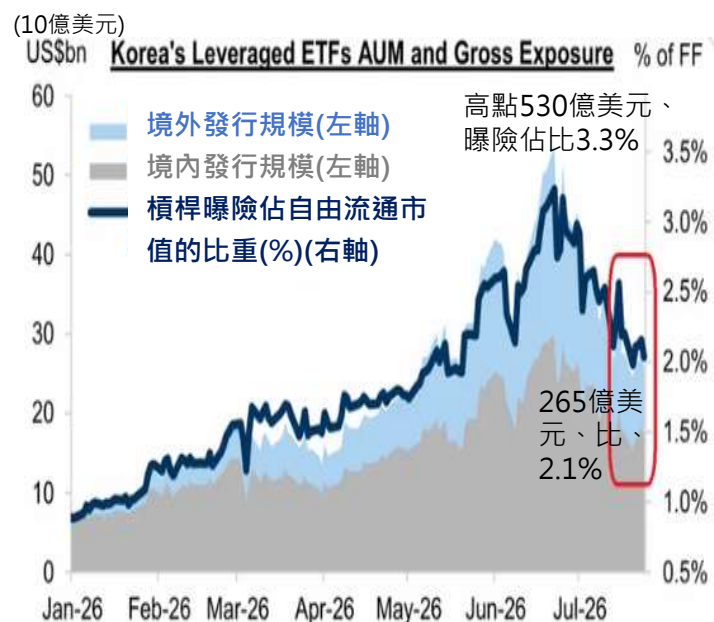
<投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的>

<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>

挑戰：加槓桿→去槓桿化，擴大市場波幅

- 高盛(7/19)：此輪拋售主要受部位擁擠和去槓桿化的影響，而非宏觀經濟因素或企業獲利惡化；預期本波去槓桿過程已接近尾聲，焦點將回歸企業財報基本面，但由於缺乏強勁的反轉催化劑，加上美股夏季交投較清淡，未來幾個月將呈現震盪整理。

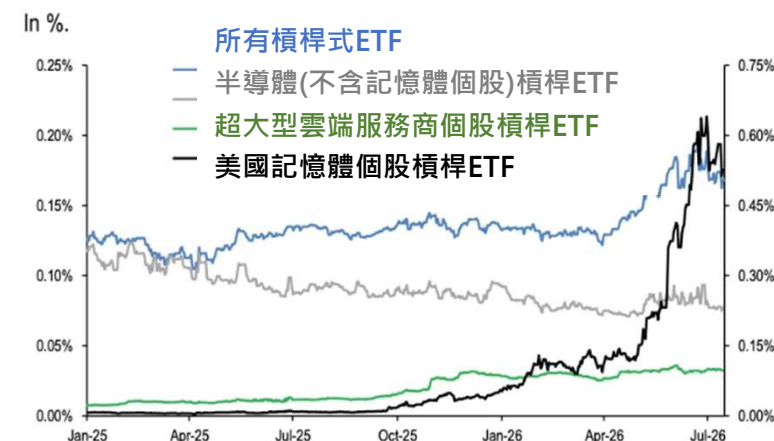
南韓槓桿式ETF之亂



時間	事件
5月底	韓國核准單一個股(三星電子、SK海力士)槓桿ETF上市
6月	散戶瘋狂追捧、融資餘額創新高
6月下旬	AI概念股回檔
7月初	槓桿ETF放大跌勢
7月16日	韓國金融服務委員會(FSC)宣布將單一個股槓桿ETF最低保證金自1,000萬韓元提高至3,000萬韓元(約2萬美元)(8/5實施)、強化教育訓練，並要求券商避免推出新槓桿ETF
7月24日	提高保證金門檻時間提前至7/31實施
7月30日	擬將個人投資單一股票槓桿型ETF的金額，設定上限為其金融投資資產的20%

美國槓桿式ETF

槓桿式ETF佔資產市值的比重(%)



資料來源：(左圖)高盛證券，2026/7/26；(右圖)摩根大通證券，截至2026/7/15、富圖牛牛。

<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，歐英日央行政策立場偏鷹

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>	7/28~29如期維持現行利率於3.50%~3.75%不變，利率連五凍，但有三位官員反對、支持升息，是2016年9月以來最多的反對票，華許主席重申穩定通膨於2%的決心
歐元區	2/5、3/19	4/30、6/11	7/23、9/10	10/29、12/17	7/23如期維持現行利率不變，主要再融資利率2.40%、存款利率2.25%，央行總裁拉加德表示通膨前景面臨上行風險，已為九月行動做好準備，市場解讀立場偏鷹
英國	2/5、3/19	4/30、6/18	7/30、9/17	11/5、12/17	7/30以6票贊成、3票反對，決議維持指標利率於3.75%不變，利率連五凍，其中3位官員支持升息一碼；央行行長貝利表示並非暗示即將升息
日本	1/23、3/19	4/28、6/16	7/31、9/18	10/30、12/18	7/31以8票贊成、1票反對，維持政策利率於1.00%不變，其中1位官員認為隨著海外金融政策轉向及國內物價上行風險增加，應升息一碼至1.25%

資料來源: 富蘭克林證券投顧整理更新，2026/7/31。

* 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，

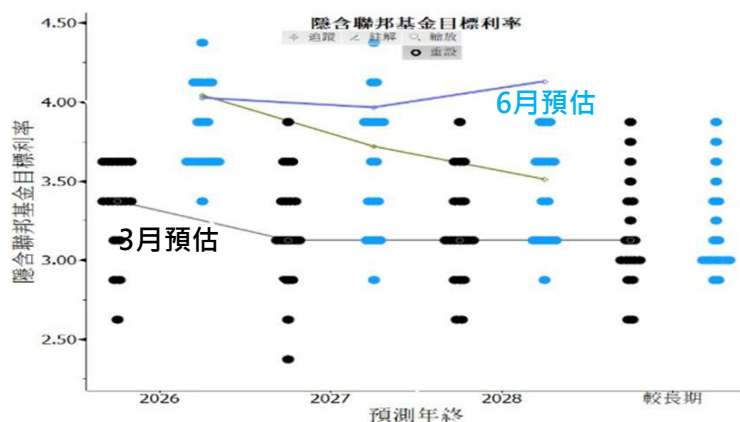
至2026年第一季每月國債購買規模降至約3兆日圓。

<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7月利率連五凍，但有三位官員支持升息

- **2026年7月會議決議**：如期維持指標利率於3.5%-3.75%、連五次按兵不動，但有3位官員主張本次會議升息，是2016年9月以來最多的反對票
- **經濟展望**：經濟仍穩健擴張，失業率變化不大，生產力成長、資本投資均表現強勁
- **通膨**：通膨仍高於2%目標，部分反應供應面衝擊
- **政策路徑**：6月點陣圖中位數顯示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

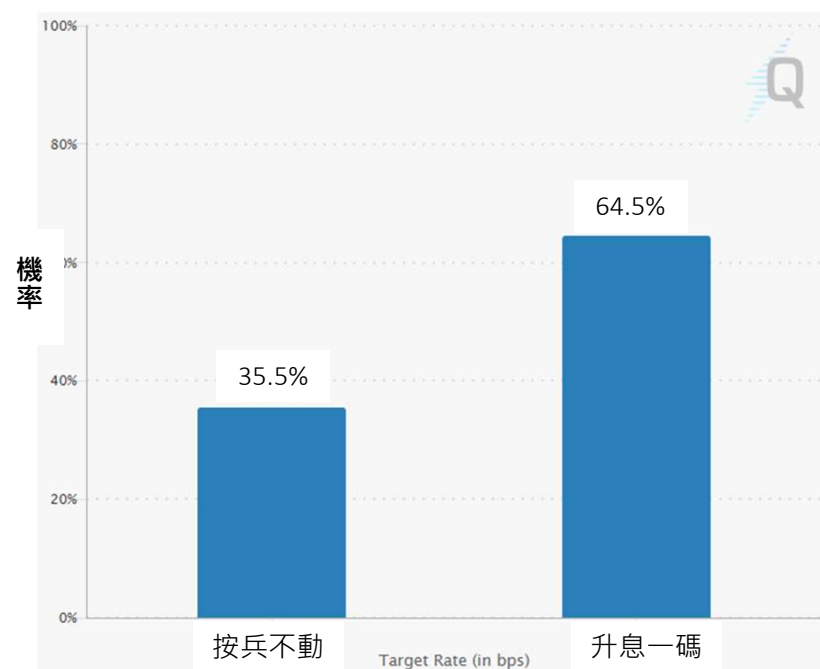
資料來源：聯準會，2026/7/30，下方圖表為2026/6/17會議預估，通膨為消費者支出平減指數(PCE)。
 <本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書>

聯準會政策動向預估

聯邦基金利率期貨預估

市場預期9月升息一碼機率為64.5%

目前利率 3.50~3.75%



資料來源: 芝加哥商品交易所(CME) FedWatch (2026/08/03)
[Countdown to FOMC: CME FedWatch Tool \(cmegroup.com\)](https://www.cmegroup.com/countdown-to-fomc/)

市場預期2026年9月、2027年3月可能各升息一碼

聯準會利率水準

會議日期	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	500-525
	2026/9/16	0.0%	0.0%	33.3%	66.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
	2026/10/28	0.0%	0.0%	23.7%	57.1%	19.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	2026/12/9	0.0%	0.0%	13.4%	42.5%	35.7%	8.4%	0.0%	0.0%	0.0%
	2027/1/27	0.0%	0.0%	10.9%	37.2%	37.0%	13.4%	1.5%	0.0%	0.0%
	2027/3/17	0.0%	0.0%	7.7%	29.5%	37.0%	20.3%	5.0%	0.4%	0.0%
	2027/4/28	0.0%	0.0%	6.8%	26.9%	36.1%	22.3%	6.8%	1.0%	0.1%
	2027/6/9	0.0%	0.0%	6.4%	25.8%	35.6%	23.0%	7.6%	1.3%	0.1%
	2027/7/28	0.0%	0.3%	7.3%	26.3%	35.1%	22.3%	7.4%	1.2%	0.1%
	2027/9/15	0.0%	1.0%	9.2%	27.2%	33.8%	20.8%	6.8%	1.1%	0.1%
	2027/10/27	0.1%	1.6%	10.6%	27.7%	32.8%	19.7%	6.3%	1.1%	0.1%
2027/12/8	0.5%	3.9%	15.0%	29.0%	29.4%	16.3%	5.0%	0.8%	0.1%	

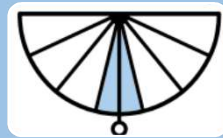
富蘭克林坦伯頓投資方案團隊評論 資產配置_2026年7月

(箭頭為跟前月看法變動)



股票: 上調至「偏多」

企業基本面強勁，未來12個月獲利增幅將達到兩位數。荷莫茲海峽重啟改善能源敏感市場的前景，但某些市場資金過度擁擠，抑制我們對成長股的樂觀程度，對AI資本支出受惠標的展望維持正向。上調股市展望至「偏多」。



固定收益: 維持「中性」

中東衝突讓市場重新調整政策預期，市場價格已反映聯準會等主要央行升息的預期。預期需求破壞對通膨動態及貨幣政策的影響更大。強韌的美國經濟和具挑戰的通膨增添聯準會政策的複雜度，支持我們對美國低存續期間的策略(相對其他市場)。維持債市展望為「中性」。



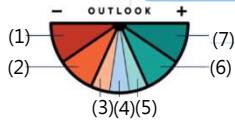
另類投資: 維持「中性」

能源價格走勢波動反映中東局勢及荷莫茲海峽重啟的進程；跳脫中東衝突，AI成長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: 下調至「偏空」

地緣政治尾端風險降低與強勁的企業基本面，我們調降現金並提高股票展望，債券看法中性，也降低對投資組合利率敏感度的要求，下調現金展望至「偏空」。

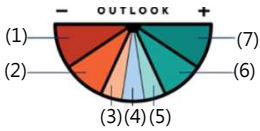


投資展望評等分數1~7代表看好度由悲觀(1)到樂觀(7)，4為中性

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7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7月

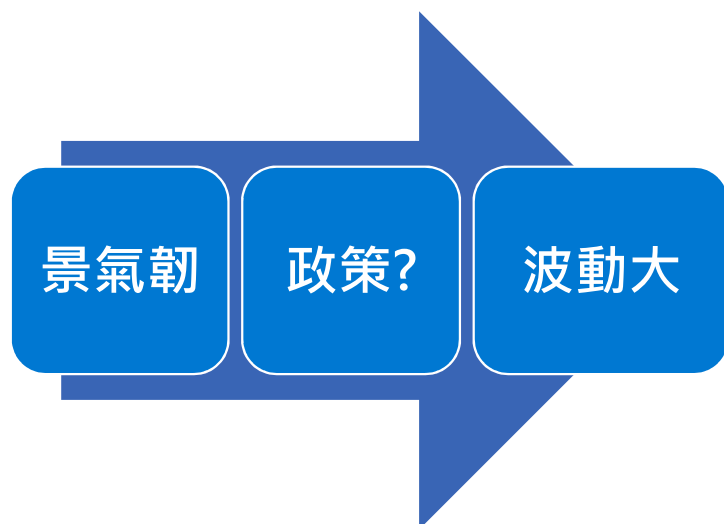
投資展望評等分數1~7代表看好度由悲觀(1)到樂觀(7)，4為中性，3為中性偏空、5為中性偏多。

分數 1~7	悲觀 (1)	偏空(2)	中性偏空 (3)	中性 (4)	中性偏多(5)	偏多 (6)	樂觀 (7)
股票			歐洲不含英國↓ (荷莫茲海峽重新開放有助能源價格回落及緩解歐洲央行面臨的通膨壓力，上調歐元區股票展望，但因內需疲弱，維持減碼) 英國	美國小型股 中國股市	日股↑ (考量日本對石油進口的高度敏感性，隨著荷莫茲海峽重新開放，支持我們對日股的信心回升；隨著市場對經濟前景改善，預期企業獲利將回升，加上企業改革及針對性的財政刺激等中期結構性利多有利日股表現) 美國成長股 美國價值股 新興市場不含中國		
固定收益		美國公債↓ (通膨疑慮升高、美國經濟與勞動市場持續展現韌性，市場已開始反映聯準會升息的可能性。美國長天期與中天期公債殖利率於6月下滑後已低於合理價值，降低美國存續期配置的吸引力。持續性的財政赤字及新聯準會制度的不確定性，可能進一步推升殖利率，建議進一步減持美國存續期間)	日本公債↓ (美伊戰爭緩解已改變日本資產的風險報酬結構，並改善日股展望。儘管油價下跌，但由薪資帶動的黏著性通膨、疲弱日圓以及企業將成本轉嫁給消費者的意願持續，通膨預期持續上升，並高於日本銀行的目標。貨幣政策正常化及財政刺激可能使殖利率進一步上升)	新興債 非投資級債 投資級債	英國公債	歐元區公債↑ (需求破壞對貨幣政策決策的影響將大於市場目前所預期，降低歐洲央行進一步升息的可能性。荷莫茲海峽重啟後也降低通膨及能源風險，預期中期將有助殖利率下滑) 澳洲公債	

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>

2026年下半年投資展望及策略

全球經濟局勢



AI投資引領，
景氣維持韌性，
關注中東局勢對
經濟的影響

美歐日財政刺激
利率偏上行
關注通膨
聯準會政策及改
革路徑

AI發展雜音、資金輪動
11月美國期中選舉
選前偏震盪、
選後行情可期

投資策略

平衡型基金，度過市場波動期
掌握趨勢主題，卡位Q4旺季行情



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) - 全球平衡基金(本基金之配息來源可能為本金)
AI生態系	- 科技基金(本基金之配息來源可能為本金) - 公用事業基金(本基金之配息來源可能為本金) - 美盛銳思美國小型公司機會基金	- 日本基金 - 亞洲成長基金 - 新興國家基金 - 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)
多元配置	生技領航基金	- 黃金及貴金屬基金(LUX) - 天然資源基金
高息債券	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)

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：50% (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：46% 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：44% 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6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%	9.15	2.94	5.97	21.55	15.74	30.53	7.59
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%	18.75	6.51	10.76	42.16	50.91	65.93	10.31
投資組合加權平均表現	100%	13.95	4.73	8.37	31.86	33.33	48.23	8.95

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026年7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)(%)
2026/8/3	0.067	0.68	0.88
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)(%)
2026/8/3	0.071	0.67	-2.72
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	21.04	34.68	51.00	92.79	21.09
境外資訊科技股票型基金平均(22檔)	20.67	37.06	51.35	91.25	21.31
排名	11	13	11	12	14
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	19.71	83.86	53.55	107.79	22.05
境外生物科技股票型基金平均(4檔)	15.18	65.49	36.98	71.90	21.72
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)	26.52	49.53	31.58	55.40	21.84
境外美國中小型股票基金平均(16檔)	16.85	30.13	16.44	36.67	17.13
排名	2	1	2	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	15.12	31.96	39.10	73.20	11.13
排名	9	8	4	5	5
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	6.55	18.10	32.23	73.50	18.26
排名	38	33	13	4	51
境外美國股票基金平均(56檔)	8.62	20.60	24.94	54.34	13.40

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026/7/31，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_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	18.75	42.16	50.91	65.93	10.31
境外其他(亞洲與新興市場)平衡混合型基金(5檔)	12.84	29.50	32.15	44.50	8.94
排名	1	1	1	1	4
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	8.74	26.94	30.09	45.56	7.36
境外環球新興市場當地貨幣債基金平均(16檔)	5.28	19.02	18.81	27.65	7.32
排名	2	2	2	2	7
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	29.95	59.82	77.69	94.25	16.49
境外環球新興市場股票型基金平均(35檔)	24.39	50.82	55.04	68.76	15.76
排名	4	4	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	31.47	56.96	60.13	73.59	18.03
境外亞洲(除日本)股票型基金平均(44檔)	24.54	48.37	54.14	69.19	16.56
排名	6	10	13	17	32

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026/7/31，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	18.41	38.09	34.68	51.47	9.74
境外美元平衡混合_環球型基金平均(13檔)	10.54	24.05	23.95	40.51	8.21
排名	2	2	3	3	12
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	21.62	52.64	37.81	50.51	17.16
境外天然資源主題股票型基金平均(7檔)	18.62	53.90	44.38	55.24	18.35
排名	2	5	5	6	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	13.69	32.53	45.75	78.23	13.63
境外日本股票型基金平均(24檔)	17.91	37.10	35.43	59.92	14.43
排名	19	15	4	2	5
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) A股(US)	-9.87	76.83	148.54	208.21	36.94
排名	2	1	1	2	5
富蘭克林坦伯頓黃金及貴金屬基金美元A(acc)股(LUX)	-10.12	74.45	143.56	198.75	36.86
排名	4	3	2	3	4
境外黃金及貴金屬股票型基金平均(7檔)	-10.72	69.40	125.13	178.42	35.84

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026/7/31，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。



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。
- 本基金之主要投資風險除包含一般固定收益產品之利率風險、流動風險、匯率風險、信用或違約風險外，由於本基金有投資部份的新興國家債券，而新興國家的債信等級普遍較已開發國家為低，所以承受的信用風險也相對較高，尤其當新興國家經濟基本面與政治狀況變動時，均可能影響其償債能力與債券信用品質。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。

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