

AI、去全球化與電氣化共振， 擴大氣候投資機會

富蘭克林·國民的基金

基金理財快訊 2026/9/3

氣候投資正處於三大趨勢的交會點

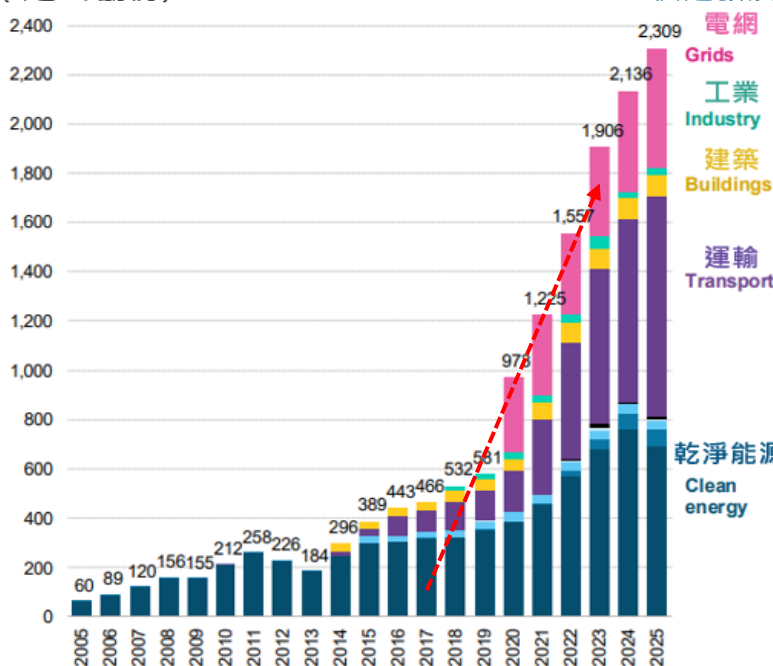


資料來源：富蘭克林坦伯頓基金集團，2026/7/22。

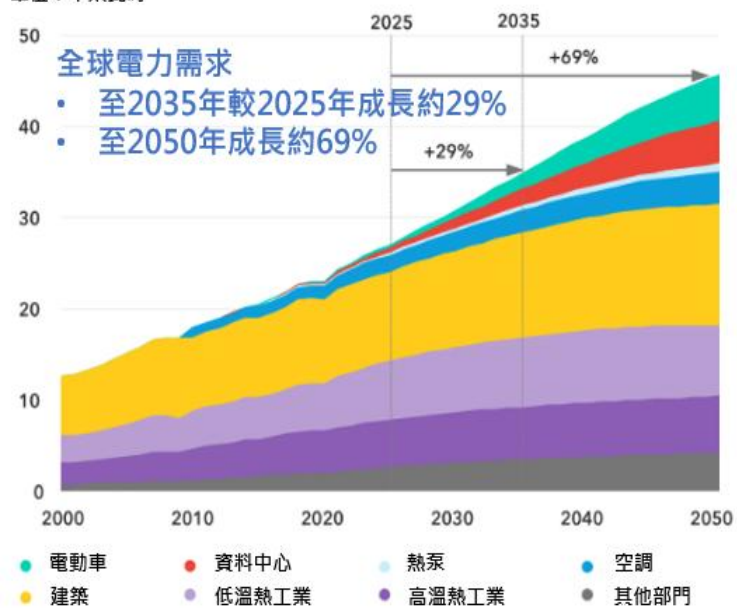
全球加速電氣化，能源轉型投資持續創高

全球能源轉型投資（依產業別）

（單位：十億美元）



單位：千太瓦時



資料來源：BloombergNEF，2026年1月&5月報告，富蘭克林證券投顧整理。

期中選舉牽動政策節奏，不改長期氣候轉型需求

面向	期中選舉可能改變	難以改變的長期趨勢
治理架構	國會控制權、後續法案推進難度及對行政部門的監督力道	全球各國、企業及地方政府持續推動轉型
投資誘因	乾淨能源預算、稅賦抵免與政策支持程度	再生能源成本下降與技術持續進步
產業布局	美國個別產業的投資速度、受惠程度及相關類股短期表現	能源安全、電網建設與供應鏈在地化需求
需求動能	美國部分乾淨能源專案的需求預期與投資時程	AI、資料中心及電氣化持續推升電力需求
氣候影響	美國減碳政策的執行速度與排放路徑	氣候變遷與極端氣候帶來的實際風險

資料來源：富蘭克林證券投顧整理。2026/9/3。

精選氣候轉型重要受惠領域，聚焦全球循環經濟領導企業

公司名稱	基金 持股比重 (%)	介紹	2025年至今 股價表現(%) (非基金報酬)
 皇冠控股 CROWN	3.40	全球主要金屬包裝製造商 ，產品以鋁、鋼製食品及飲料罐為主。金屬包裝具有 可反覆回收 的特性，公司並透過包材輕量化提高再生材料使用及促進回收， 降低原生資源消耗與包裝廢棄物 ，推動循環經濟	+14.14
 威立雅環境 VEOLIA ENVIRONNEMENT	3.09	全球主要環境服務公司 ，核心業務涵蓋飲用水供應、污水處理與再利用，以及廢棄物收集、分類、回收與能源化， 協助城市及企業提升水資源使用效率、降低污染並促進資源循環	+14.44
 斯莫菲特韋斯特洛克 Smurfit Westrock	3.08	全球主要紙質包裝製造商 ，運用可再生、可回收及回收纖維生產紙箱與包裝產品，並結合永續林業及回收體系， 協助客戶減少塑膠包材、降低廢棄物與原生資源消耗	+24.98
 達爾令原料公司 DARLING INGREDIENTS INC.	2.00	全球循環經濟企業 ，回收食品及畜牧產業的副產品與廢棄油脂，轉製為食品、飼料原料及再生燃料， 使原本可能被掩埋或焚燒的材料重新進入生產循環，減少資源浪費與碳排放	+84.08

資料來源：彭博資訊，績效為2025/1/1-2026/8/31之原幣計價報酬，基金持股比重截至2026年7月底。基金過去績效不代表未來績效之保證。＜此績效表現不代表基金實際投資結果，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，不代表未來收益之保證。本文所提及之個股，本公司未藉此作任何徵求或推薦，亦不保證本基金一定持有。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。＞

富蘭克林坦伯頓全球氣候變遷基金績效優異
單筆投資績效(%) - 台幣

累積報酬率%	今年以來	三個月	六個月	一年	兩年	三年	五年	波動風險
本基金	21.17	3.10	9.92	39.68	39.26	51.27	61.83	15.54
同類型基金平均	15.18	-2.82	5.44	22.65	25.19	41.95	31.90	15.80
排名/基金檔數	2/13	1/13	3/13	2/13	2/13	4/12	2/11	9/12

資料來源：晨星、理柏資訊，以歐元A(Ydis)股為準，台幣計價，截至2026/8/31，取晨星分類為「產業股票-環境生態」類型，波動風險為過去三年月報酬率的標準差年化值。基金過去績效不代表未來績效之保證。

定期定額投資價值(本金+損益)與報酬率-台幣

期間/成果	一年	二年	三年	五年
投資價值	69,647	158,630	248,244	455,057
投資成本	60,000	120,000	180,000	300,000
報酬率	16.08%	32.19%	37.91%	51.69%

資料來源：理柏資訊，以歐元A(Ydis)股為準，台幣計價，截至2026/8/31，報酬率可能因投資價值小數點以下四捨五入而有些微差距。定期定額理柏資訊假設每月扣款5000元台幣，每月1日扣款、遇例假日則以次一營業日計算。例如：一年期之累積投資成果係假設自2025/9/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2026/8/31止計算而得之歷史報酬，其他期間之累積投資成果以此類推。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，且過去績效不代表未來績效之保證。投資報酬率以累積投資成果除以投資成本簡單計算，暫不考慮時間價值。

<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。

永續發展風險是指環境、社會或公司治理事件或情況，如果發生，可能會潛在或實際上對基金投資的價值造成重大的負面影響。永續發展風險既可以代表其自身的風險，也可以對其他風險產生影響，並且可能促成對諸如市場風險、運營風險、流動性風險或是交易對手風險的重大影響。永續發展風險可能導致投資標的的財務狀況、獲利能力或聲譽顯著惡化，進而可能嚴重影響其市場價格或流動性。有關基金之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，投資人可至本公司網站(<https://www.franklin.com.tw/Regulations/esg.html>)「ESG 基金專區」，或至基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)「ESG 基金專區」查閱。重要 ESG 發行資訊相關說明，請詳本基金投資人須知第二部分之一般資訊，定期評估資訊(含最新盡職治理參與情形)將於本公司網站(<https://www.franklin.com.tw/Regulations/esg.html>)公告。

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。

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。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。部分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。

股票型基金配息機制說明：本基金主要配息來源為股息收益，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。

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>