

富蘭克林 國民的基金

<十月市場展望及投資策略>

更新時間：2026/10/7

全球股債市表現：

九月油價及債券殖利率彈升，多數資產承壓，科技股一枝獨秀

主要市場漲跌幅%	九月	今年以來	主要市場漲跌幅%	九月	今年以來
全球股市	-1.09	13.37	美國十年期公債殖利率變動 (基本點)	53.49點 (4.7500%→ 5.2849%)	111.79點 (4.1670%→ 5.2849%)
美國股市	-0.35	12.73	美國複合債	-2.61	-2.91
那斯達克指數	1.93	16.09	美國投資等級債	-2.72	-3.11
費城半導體指數	9.59	79.08	美國非投資等級債	-2.52	0.10
羅素2000指數	-5.25	13.87	新興美元主權債	-3.37	-2.05
那斯達克生技指數	-0.10	25.21	新興當地債(換成美元)	-0.53	3.27
歐股(歐元)	-2.38	10.27	美元指數	2.03	3.18
日股(日圓)	-0.05	23.30	布蘭特原油期貨價格	14.41	70.14
全球新興股市	-0.65	23.52	黃金期貨價格	-6.55	-4.27
亞洲(不含日本)股	-0.42	25.82	史坦普500公用事業指數	-5.90	-5.65
台股(TAIEX)(台幣)	4.09	68.14	富時核心基礎建設	-5.36	3.91
南韓股(KOSPI)(韓元)	0.27	63.50	印度股(Sensex)(盧比)	-5.80	-13.86

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2026/09/30。

< 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 >

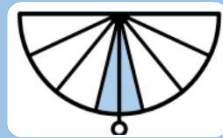
富蘭克林坦伯頓投資方案團隊評論 資產配置_2026年9月

(箭頭為跟前月看法變動)



股票: 維持「偏多」

企業基本面強勁，未來12個月獲利成長率預估將達到兩位數，獲利及有利的總經環境支持股市評價，但市場情緒與配置變得更樂觀，中東緊張情勢再起與通膨預期上升抑制我們的樂觀看法，成長維持正向。維持股市展望為「偏多」。



固定收益: 維持「中性」

通膨擔憂驅動市場，影響股票及債券間的相關係數上升，我們傾向減少廣泛的利率風險。預期需求破壞對通膨動態及貨幣政策的影響更大，尤其是美國以外的市場。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」。



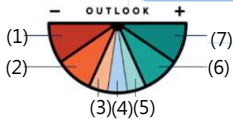
另類投資: 維持「中性」

伊朗情勢升溫與荷莫茲海峽運量有限讓能源價格波動風險升高；跳脫中東衝突AI成長動對能源及工業金屬需求增長；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「偏空」

強勁的總經與企業基本面讓我們對股票維持偏多展望，對現金偏空，債券看法中性，期限溢酬上升讓我們對長天期債券維持謹慎，維持現金展望為「偏空」。

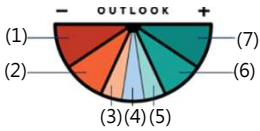


投資展望評等分數1~7代表看好度由悲觀(1)到樂觀(7)，4為中性

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9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9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			英國	美國小型股↓ (儘管小型股與大型股的獲利成長差距正在擴大，但聯準會為應對黏著通膨採取的鷹派言論，可能會拖累小型股的表現，小型股的獲利預估也可能被下調；小型股可以部分對沖AI集中度過高的風險，但科技股對羅素2000指數的影響正在增強) 歐洲不含英國↑ (當投資人擔心AI的回報和融資成本，歐股具備強勁現金流的優勢將受惠；隨著利潤率和股票回購的增加，歐洲的股東權益報酬率(ROE)顯著提高。銀行業獲利能力改善並提高未來獲利預估；受惠外國機構資金流入，歐元區股市正經歷十年來最佳的資金流入，但這些利多已逐漸反映在價格中) 中國股市	美國成長股 美國價值股 日股 新興市場不含中國		
固定收益			美國公債 日本公債	新興債 非投資級債 投資級債	歐元區公債 澳洲公債	英國公債	

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9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>

十月觀盤重點

景氣面

- 民間消費與AI投資驅動，全球景氣穩健增長
- 通膨及就業數據，牽動貨幣政策預期
- IMF更新經濟展望、企業財報及財測

政策面

- 美歐日央行利率會議，可能按兵不動，關注政策指引
- 歐洲財政預算牽動歐元及長天期公債殖利率

資金面

- 全球已開發國家公債殖利率走勢，牽動資產相對評價與匯率表現

其他影響因素

- 地緣政治情勢：中東局勢、巴西選舉
- 11/3美國期中選舉前
- 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，2026/10/5。

<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>

十月重要數據與事件公布時程

299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

歐盟10月將提交2028–2034年、高達近2兆歐元的長期多年期財政架構(MFF)，內部分歧大，期能於12月達成最終協議

SUN	MON	TUE	WED	THU	FRI	SAT
				1各國9月製造業指數終值	2美國9月非農就業報告	3
4 巴西總統及國會選舉(10/4第一輪)	5各國9月服務業指數終值	6	7聯準會利率會議紀錄	8	9 台灣國慶假期 美國10月密西根大學消費者信心指數初值_通膨預期	10
11	12	13 國際貨幣基金(IMF)更新全球經濟展望	14美國9月CPI通膨、聯準會褐皮書	15美國9月PPI通膨、9月零售銷售	16	17
← 10/12~18 國際貨幣基金(IMF)/世界銀行年會 →						
18	19	20	21	22	23美國10月密西根大學消費者信心指數終值_通膨預期	24
25 巴西總統及國會選舉(10/25第二輪)	26台灣光復節假期	27	28英國財政大臣公布秋季財政預算案	29美國9月PCE通膨、第三季經濟成長率初值 歐洲央行利率會議	30 日本央行利率會議	31
← 聯準會利率會議+記者會 →						

資料來源: 彭博資訊、富蘭克林證券投顧整理提供(2026/10/5)，圖檔來源為Template © calendarlabs.com。

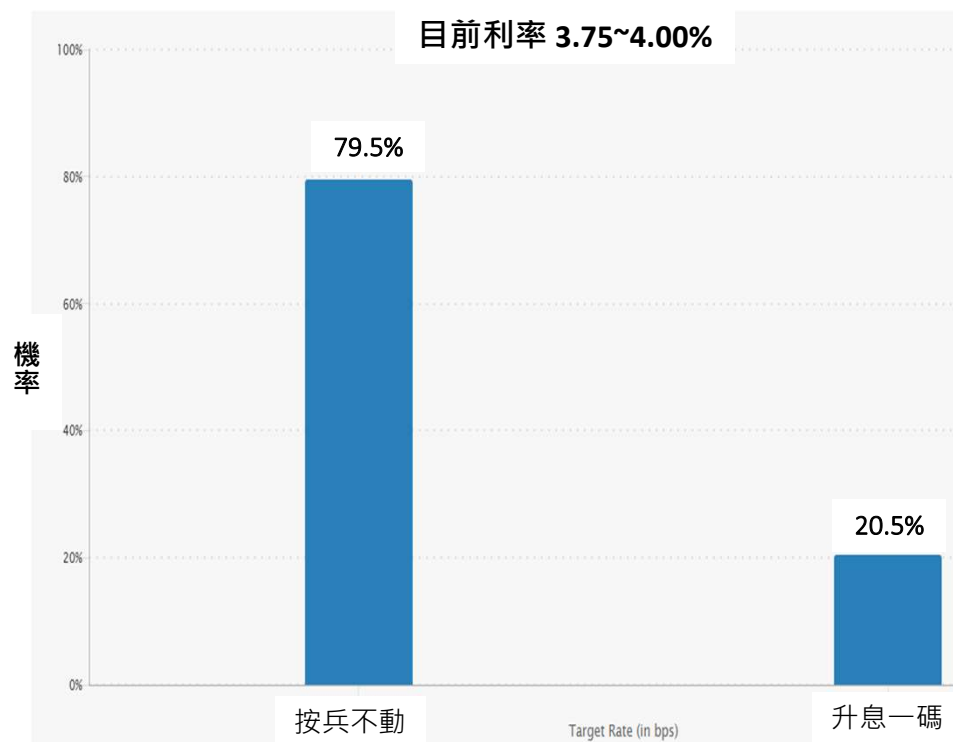
<本頁不代表對任一個股的買賣建議> <投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的>

<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>

聯準會政策動向預估

聯邦基金利率期貨預估

市場預期10月按兵不動機率近八成



市場預期2026年12月將升息一碼
2027年上半年再升兩碼

	CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES										
	聯準會利率水準										機率值
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550	550-575	575-600
2026/10/28	0.0%	0.0%	79.5%	20.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%			
2026/12/9	0.0%	0.0%	15.5%	68.0%	16.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
2027/1/27	0.0%	0.0%	8.9%	45.7%	38.4%	7.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
2027/3/17	0.0%	0.0%	2.8%	20.5%	43.4%	28.5%	4.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
2027/4/28	0.0%	0.0%	1.7%	13.7%	34.6%	34.2%	13.9%	1.8%	0.0%	0.0%	0.0%
2027/6/9	0.0%	0.0%	1.0%	8.6%	25.7%	34.4%	22.6%	7.0%	0.8%	0.0%	0.0%
2027/7/28	0.0%	0.0%	0.8%	7.4%	23.0%	33.0%	24.4%	9.4%	1.7%	0.1%	0.0%
2027/9/15	0.0%	0.0%	0.6%	5.2%	17.7%	29.6%	27.3%	14.5%	4.4%	0.7%	0.0%
2027/10/27	0.2%	2.4%	10.2%	22.5%	28.7%	22.2%	10.4%	2.9%	0.4%	0.0%	0.0%
2027/12/8	0.0%	0.1%	1.0%	5.2%	14.6%	24.7%	26.4%	18.0%	7.7%	2.0%	0.3%

資料來源: 芝加哥商品交易所(CME) FedWatch (2026/10/6)

[Countdown to FOMC: CME FedWatch Tool \(cmegroup.com\)](https://cmegroup.com/countdown-to-fomc/)

<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>

全球公債面臨的挑戰，殖利率預估偏上行

已開發國家公債面臨的四大挑戰

1 通膨與景氣

- 全球名目GDP成長，帶動實質利率上升: 美國名目GDP增長率約6%
- 中東局勢牽動油價與通膨預期
- AI通膨：DRAM等記憶體漲價，體感 > 統計數據
- 全球貿易重組；2027年須關注食品通膨

2 供給面：AI科技公司發債

- 科技公司發債支應AI基礎設施
- Alphabet 30年期債近 6.4% (高於同期公債 115個基本點)；Meta 債逾 7.5%

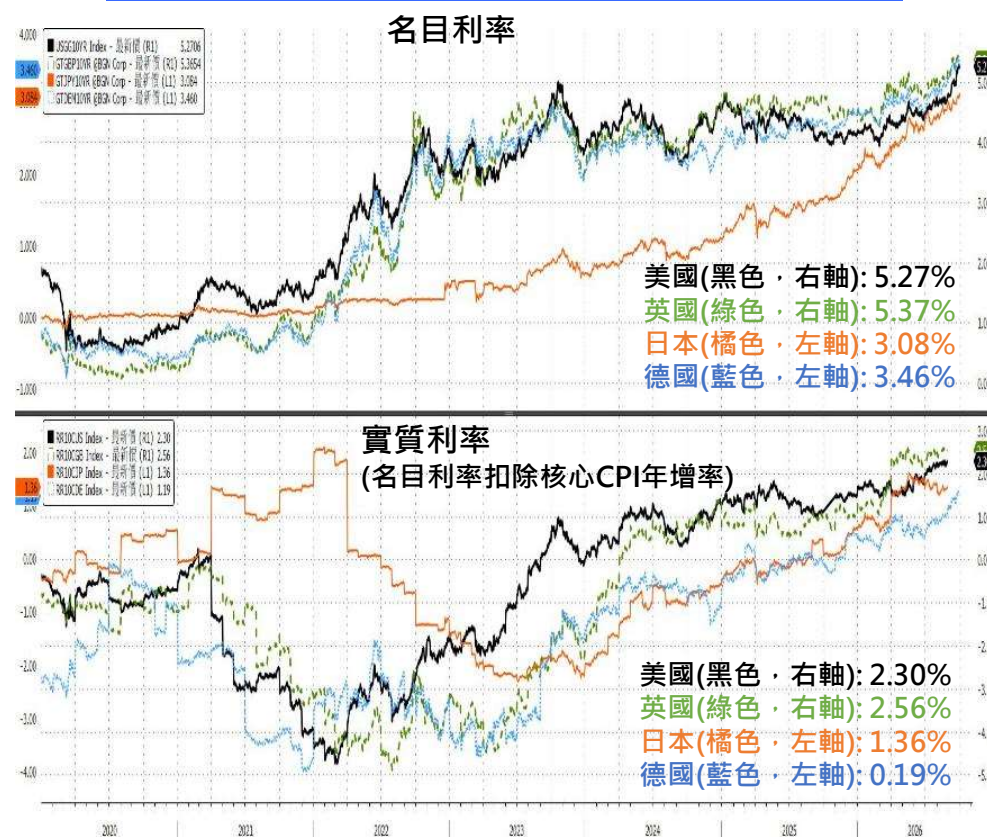
3 供給面：財政負擔沉重，需增加公債發行

已開發國家財政赤字及債務負擔沉重，須發行更多公債籌資

4 需求面：傳統外國買家縮手

- 中國、中東、日本買家因地緣與匯率壓力縮手
- 巴克萊資本預估，買家結構改變推升30年期期限溢價約 90個基本點

2020年以來美歐日十年期公債殖利率走勢



資料來源: (左表)外電新聞，富蘭克林證券投顧整理，2026年9月；(右圖)彭博資訊，2020年以來，統計至2026/10/2。

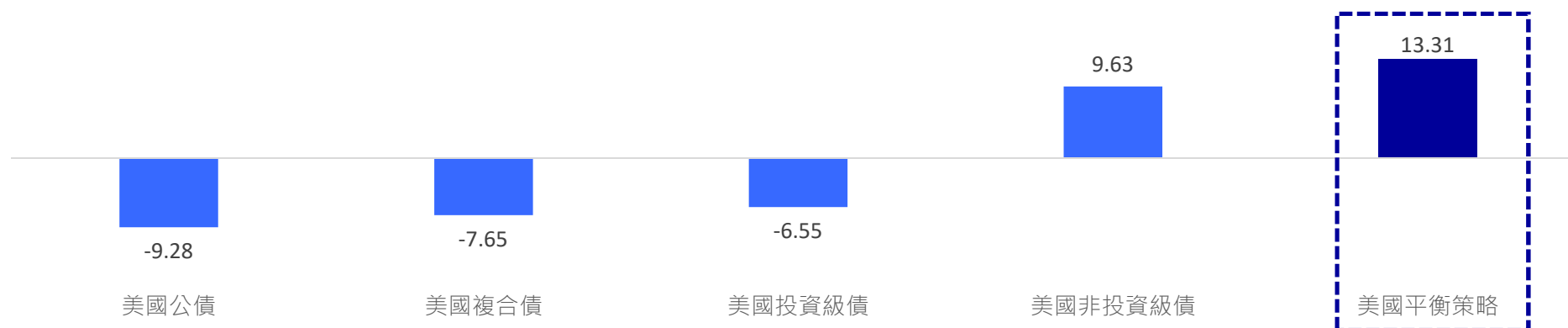
<本頁不代表對任一個股的買賣建議> <投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的>

<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>

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)

美債殖利率上行波段，「美國平衡策略」出頭

美債殖利率上行波段，各主要債券與美國平衡策略表現(%)



期間	10年期公債殖利率變化	美國公債	美國複合債	美國投資級債	美國非投資級債	美國平衡策略
2012/7-2013/9	+161基本點	-3.97	-3.02	-1.40	9.98	11.65
2016/7-2018/11	+188基本點	-4.98	-2.36	-0.39	15.69	19.08
2020/8-2023/10	+448基本點	-18.88	-17.58	-17.87	3.22	9.20
平均		-9.28	-7.65	-6.55	9.63	13.31

資料來源：彭博資訊，富蘭克林證券投顧整理。資料日期：統計各區段美債殖利率上行期間表現，債券指數為彭博指數。美國平衡策略為50%MSCI美國高息股+25%彭博美國複合債+25%彭博美國非投資等級債。股利率與到期殖利率皆不代表報酬率。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，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。<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> <基金持債殖利率不代表基金報酬率或配息率。>

美國企業獲利

Q3獲利年增率預估為29.5%

- 根據FactSet統計(10/02)，第三季獲利年增率預估為29.5%，將是連續第三個季度實現超過25%的盈餘成長，高於六月底預估的26.7%。

指數/產業	2026Q2%	2026Q3%	2026年%	2027年%
能源	79.3	114.0	76.8	-11.4
科技	57.0	65.0	49.7	33.2
通訊服務	53.1	51.5	54.4	-10.3
史坦普 500	26.7	29.5	30.0	13.6
原物料	42.1	29.4	37.1	11.5
工業	13.8	14.6	11.6	15.9
不動產	8.7	8.7	6.6	6.5
公用事業	8.8	6.9	13.1	9.2
健康醫療	8.7	5.5	2.3	22.1
消費耐久財	3.3	3.2	32.1	-0.1
金融	1.3	3.0	14.1	9.4
民生消費	6.4	2.9	6.8	7.9

	2026Q3%
半導體及半導體設備	130%👍
科技硬體儲存及週邊	39%
電子設備零組件	39%
通訊服務	38%
軟體	14%
IT服務	5%

資料來源：FactSet (2026/10/02)報告，產業依2026Q3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18.1%。

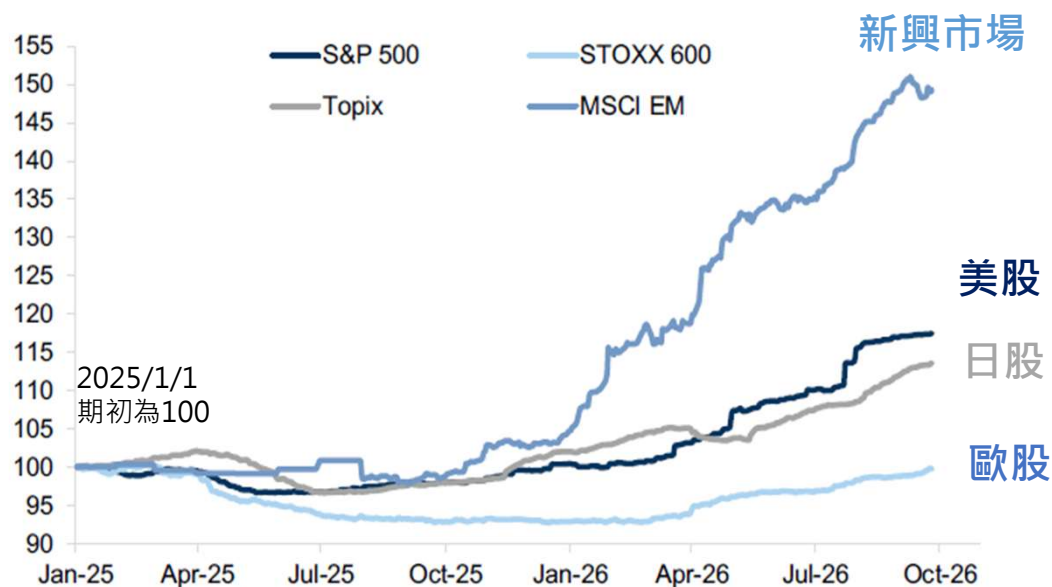
<本頁不代表對任一個股的買賣建議>

<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>

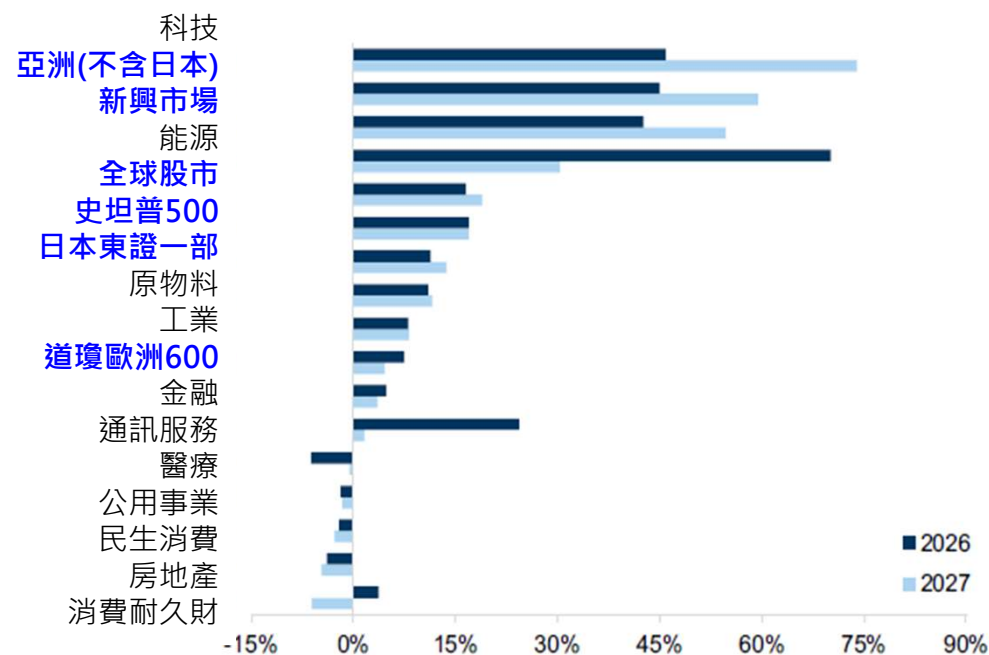
<本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書>

股市有基之彈，企業獲利展望正向

今年以來主要區域獲利預估



今年以來企業獲利變動(%)



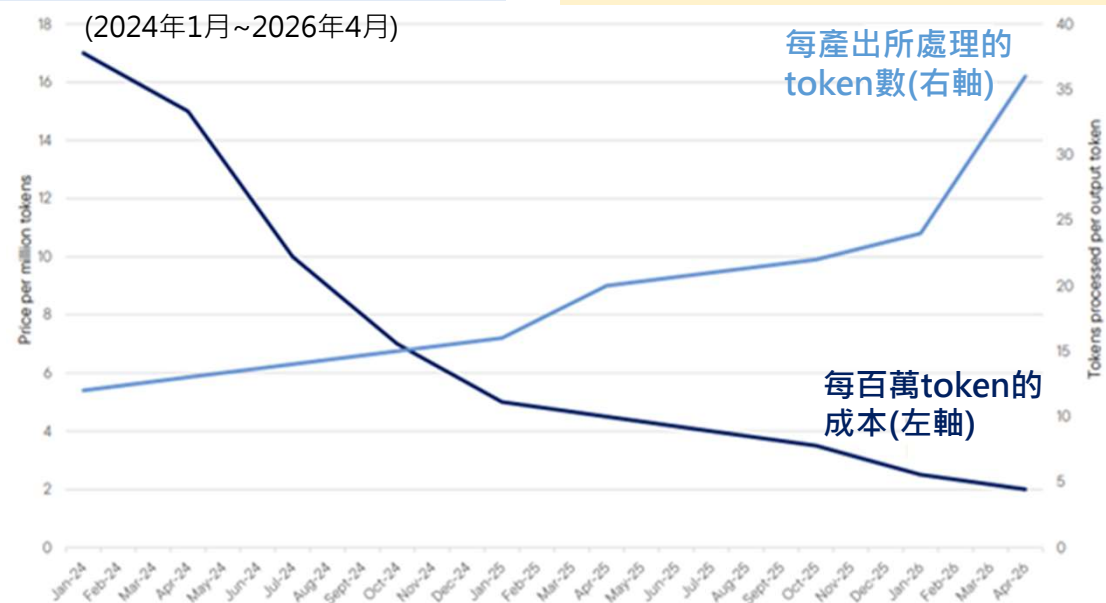
資料來源: 彭博資訊、Datastream、高盛證券，2026/9/28。〈本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書〉

AI成本下降推升使用量增加，加速AI營收

AI成本降低驅動AI使用加速

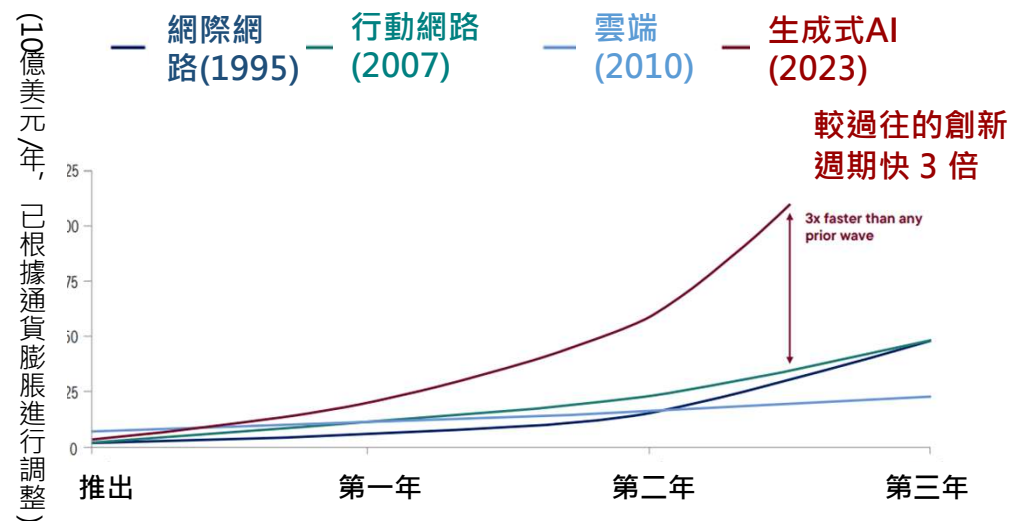
- Token價格下降約 90%
- 每產出所處理之token數增加 3 倍

- 推論成本降低，擴大可觸及市場
- AI 正從實驗階段走向嵌入式工作流程
- 使用量提升可透過規模抵銷單位價格下滑



資料來源: (左圖) Exponential View、Epoch AI、富蘭克林坦伯頓基金集團分析，資料期間為2024年1月至2026年4月，僅顯示Token價格與使用強度，價格為每百萬Token價格，處理每個輸出Token所需Token數量；(右圖)Exponential View 分析；美國商務部；公司申報文件；UBS；美國勞工統計局。註：採用首個完整營收年度，故生成式AI自2023年起計算。<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>

歷次科技創新的營收實現速度



富蘭克林坦伯頓科技基金(本基金之配息來源可能為本金)

專家布局：涵蓋完整AI生態系，靈活調整比重



資料來源: 富蘭克林坦伯頓基金集團，2026年8月。

<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>

富蘭克林科技產品線豐富



一網打盡
全球AI巨頭

美國AI主題

富蘭克林坦伯頓科技基金
(本基金之配息來源可能為本金)

本基金美元A(acc)股份台幣績效(%)

今年來	一年	兩年	三年	波動風險
32.29	35.68	65.83	126.19	20.65



全球AI主題

富蘭克林華美
AI新科技基金

本基金累積型-臺幣股份台幣績效(%)

今年來	一年	兩年	三年	波動風險
48.62	57.77	84.63	168.20	25.68



鎖定台股
半導體核心

富蘭克林華美
高科技基金

本基金累積型-臺幣股份台幣績效(%)

今年來	一年	兩年	三年	波動風險
100.49	139.73	223.24	313.75	36.10

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026/9/30，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。基金過去績效不代表未來績效之保證。

富蘭克林華美投信基金由富蘭克林華美投信提供，富蘭克林華美投信獨立經營管理。

<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



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)季配息股份類別的配息頻率由季配息變更為月配息，預計自2026/11/12起生效

	境外基金	境內基金*
平衡型	- 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) - 全球平衡基金(本基金之配息來源可能為本金)	- 華美多重資產收益基金(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) - 華美美國收益多重資產基金(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) - 華美亞太平衡基金(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)
AI主題	科技基金(本基金之配息來源可能為本金)	華美 AI 新科技基金 新臺幣
亞股(台股)	- 亞洲成長基金 - 日本基金	- 華美台股傘型高科技基金 - 華美第一富基金基金
多元配置	- 生技領航基金 - 黃金及貴金屬基金 - 美盛銳思美國小型公司機會基金	

資料來源：富蘭克林證券投顧提供，2026年10月。*富蘭克林華美投信提供，富蘭克林華美投信獨立經營管理。

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	32.29	35.68	65.83	126.19	20.65
境外資訊科技股票型基金平均(22檔)	29.16	34.54	61.88	117.72	20.97
排名	7	13	10	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	13.15	43.98	50.67	99.80	22.62
境外生物科技股票型基金平均(3檔)	15.23	43.17	49.27	82.79	23.15
排名	2	2	1	1	2
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)	20.36	26.00	37.21	57.61	21.76
境外美國中小型股票基金平均(16檔)	9.99	16.46	14.32	36.62	17.23
排名	1	3	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
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	13.78	16.43	40.87	96.78	17.79
排名	9	20	4	1	52
美盛美國增值基金A類股美元累積型	15.80	22.92	40.01	79.58	10.74
排名	6	8	5	10	4
境外美國股票基金平均(57檔)	8.52	13.79	25.01	60.41	13.16

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026/9/30，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	18.48	29.29	47.78	74.11	9.83
境外其他(亞洲與新興市場)平衡混合型基金(5檔)	11.58	18.62	28.71	48.93	8.67
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	6.25	15.89	25.98	46.57	7.28
境外環球新興市場當地貨幣債基金平均(16檔)	2.13	8.83	13.03	27.59	7.19
排名	2	2	2	2	9
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	32.94	46.29	76.54	112.71	15.86
境外環球新興市場股票型基金平均(35檔)	25.99	36.96	53.62	81.38	15.30
排名	4	3	1	1	20
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	34.96	46.62	57.53	93.87	17.34
境外亞洲(除日本)股票型基金平均(44檔)	26.52	36.16	49.77	82.48	16.11
排名	6	5	12	12	28

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026/9/30，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_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	14.69	24.48	33.18	54.92	9.60
境外美元平衡混合_環球型基金平均(13檔)	8.76	14.96	22.78	41.53	8.23
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	22.23	35.00	47.56	51.79	17.99
境外天然資源主題股票型基金平均(7檔)	19.88	33.69	47.56	57.00	19.14
排名	3	3	4	5	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	13.92	20.13	46.09	84.64	13.42
境外日本股票型基金平均(24檔)	21.56	28.49	42.97	70.48	14.30
排名	21	19	9	6	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)美元A股(US)	5.14	33.38	171.45	308.96	39.67
排名	3	2	2	2	5
富蘭克林坦伯頓黃金及貴金屬基金美元A(acc)股(LUX)	4.88	31.40	166.56	296.20	39.62
排名	5	4	3	3	4
境外黃金及貴金屬股票型基金平均(7檔)	5.40	30.79	151.14	269.23	38.77

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026/9/30，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_投信基金*

多重資產型					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林華美多重資產收益證券投資信託基金(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) 累積 (新台幣)	22.50	28.12	35.61	66.45	12.14
境內多重資產型基金平均(86檔)	14.67	21.06	27.03	50.72	11.61
四分位	1	1	1	1	3
全球一般股票型					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林華美 AI 新科技證券投資信託基金 新臺幣	48.62	57.77	84.63	168.20	25.68
境內全球一般股票型基金平均(76檔)	22.31	30.98	44.44	82.82	18.89
四分位	1	1	1	1	4
國內股票型 - 科技類					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林華美台股傘型之高科技證券投資信託基金	100.49	139.73	223.24	313.75	36.10
境內國內股票型 - 科技類型基金平均(27檔)	87.00	127.93	191.72	266.41	36.98
四分位	1	2	2	2	2
海外投資等級債券 - 全球新興市場					
基金名稱/績效%	今年以來	一年	兩年	三年	波動風險
富蘭克林華美新興國家固定收益證券投資信託基金(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累積型 新臺幣	4.71	11.05	15.25	27.15	5.77
境內海外投資等級債券 - 全球新興市場型基金平均(10檔)	-1.29	3.79	6.54	22.25	6.75
排名	2	2	2	2	6

資料來源：理柏資訊，台幣計價，截至2026/9/30，波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差，同類型基金依據投信投顧公會分類(SITCA Domestic)，波動風險排名居前代表波動風險較低。四分位數是將績效排名由小到大排列並分成四等份，第一個四分位代表排名落在前25%、第二個四分位代表排名落在26%~50%區間，以此類推。基金過去績效不代表未來績效之保證。*富蘭克林華美投信提供，富蘭克林華美投信獨立經營管理。

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