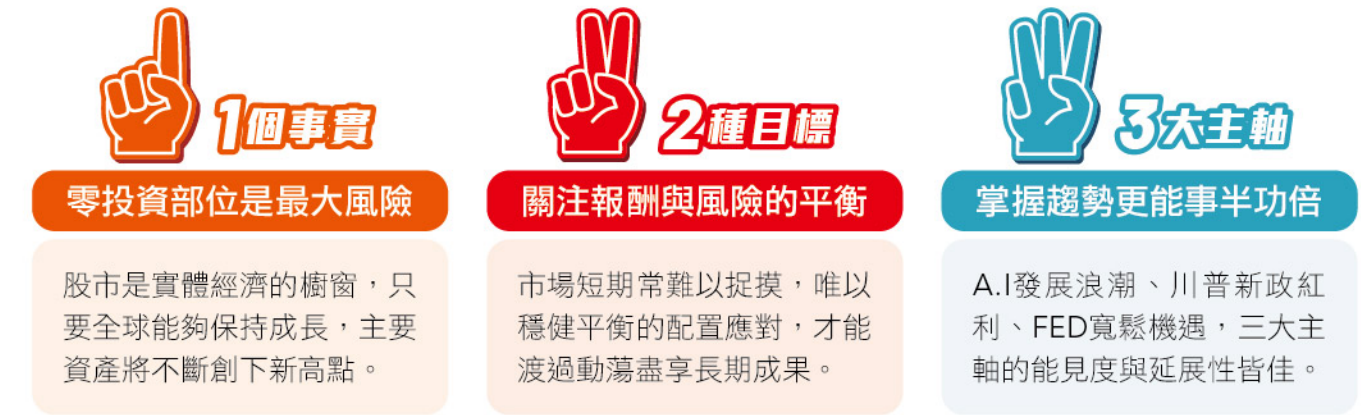


# 富蘭克林華美多重資產收益基金

(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)

掌握三大投資主軸 多元成長收益並重

## 掌握關鍵「1、2、3」長期投資少走彎



資料來源：富蘭克林華美投信整理。

## 多重全面掌握趨勢 資產平衡攻守俱備

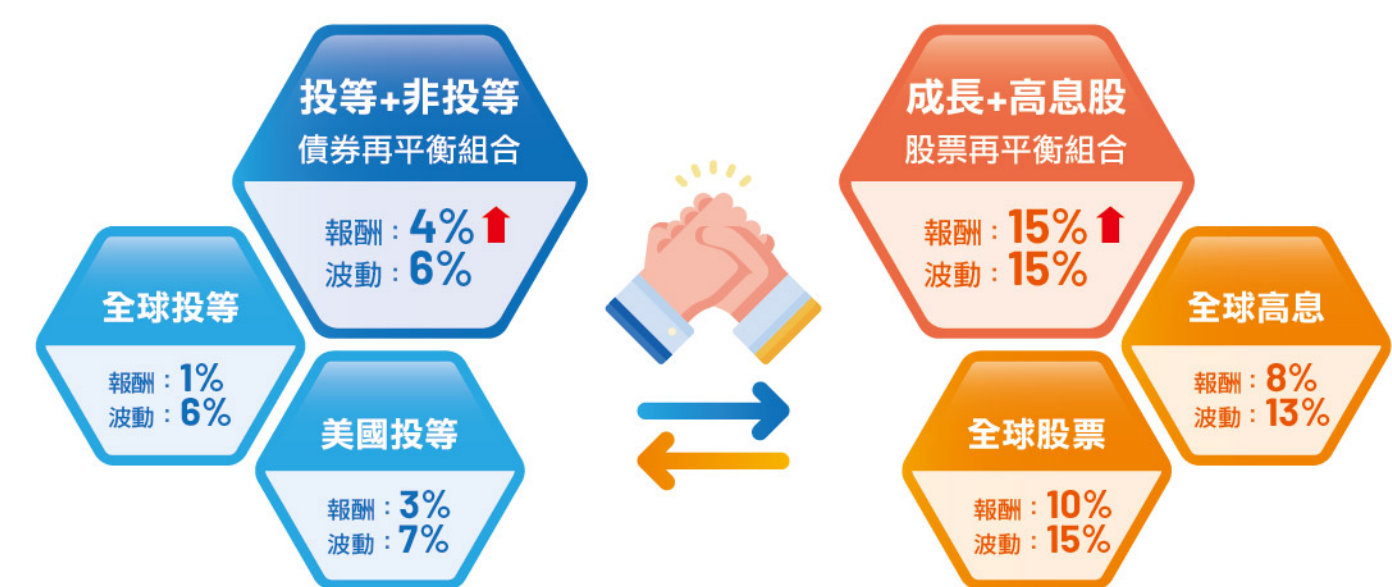


## 強攻能守顧收益 一站式投資典範



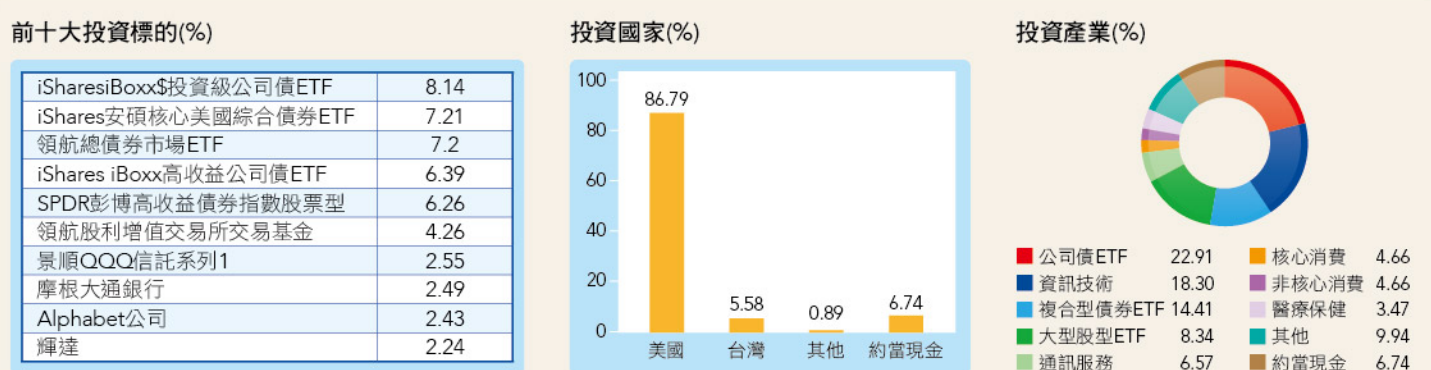
06/08

## 同類型資產再平衡 穩住風險再添報酬



## 基金特色

- ▶ **好滿足！一手掌握兩大投資主軸**
  - 配置首重A.I.科技股，擁更多資本利得機會
  - 輔以價值高息股，不再錯過川普新政題材
- ▶ **好平衡！雙重平衡機制控波動**
  - 股六債四經典平衡，再降低同類資產相關性
  - 債券平抑波動兼收息，更有FED降息好機會
- ▶ **好先進！智能策略再添投資效率**
  - 經濟、市場、情緒多重訓練，強化智能判斷力
  - 分析、比對、判斷三步驟，智能策略助避險



07/08

# 富蘭克林華美投信旗下基金

給您全方位的投資選擇

## 全球型系列基金

- 生技基金
- 全球成長基金
- 新世界股票基金
- 特別股收益基金(本基金之配息來源可能為本金)
- 策略高股息基金(本基金之配息來源可能為本金)
- 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)
- 全球基礎建設收益基金(本基金配息來源可能為本金)
- AI新科技基金
- 全球醫療保健基金

## 大中華／區域型系列基金

- 中國A股基金
- 中華基金
- 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)
- 中國消費基金

## 台灣股票型系列基金

- 第一富基金
- 高科技基金

## 目標日期系列基金

- 退休傘型之目標2027組合基金
- 退休傘型之目標2037組合基金
- 退休傘型之目標2047組合基金

## 富蘭克林華美投信旗下基金銷售機構一覽表

| 名稱     | 電話           | 名稱       | 電話           | 名稱       | 電話           |
|--------|--------------|----------|--------------|----------|--------------|
| 臺灣銀行   | 0800-025-168 | 板信銀行     | 02-2272-6866 | 群益金鼎證券   | 0800-035-868 |
| 土地銀行   | 02-2314-6633 | 三信銀行     | 04-2280-0361 | 中華郵政     | 0800-700-365 |
| 合作金庫   | 0800-033-175 | 聯邦銀行     | 02-2545-1788 | 兆豐證券     | 02-2351-7017 |
| 第一銀行   | 02-2348-1111 | 遠東銀行     | 0800-261-732 | 安泰宏觀投顧   | 02-8797-5055 |
| 華南銀行   | 02-2181-0101 | 元大銀行     | 0800-688-168 | 永豐金證券    | 0800-038-123 |
| 彰化銀行   | 02-2536-2951 | 永豐銀行     | 02-2505-9999 | 富邦證券     | 0800-073-588 |
| 上海銀行   | 02-2356-8111 | 凱基銀行     | 02-8023-9088 | 統一證券     | 02-8172-4668 |
| 台北富邦銀行 | 02-8751-6665 | 星展銀行     | 0800-808-889 | 國泰證券     | 02-2326-9888 |
| 國泰世華   | 0800-818-001 | 台新銀行     | 0800-023-123 | 日盛銀行     | 0800-060-888 |
| 高雄銀行   | 07-222-1229  | 安泰銀行     | 0800-005-999 | 淡水一信     | 02-2621-1211 |
| 兆豐銀行   | 02-2563-3156 | 玉山銀行     | 0800-301-313 | 王道銀行     | 02-8752-7000 |
| 台灣企銀   | 02-2559-7171 | 中國信託     | 0800-024-365 | 鉅亨投顧     | 02-2720-8126 |
| 台中銀行   | 0809-096-888 | 渣打銀行     | 02-4058-0088 | 中租投顧     | 02-7708-8888 |
| 京城商銀   | 06-213-9171  | 瑞興銀行     | 0800-818-101 | 基富通證券    | 02-8712-1322 |
| 華泰銀行   | 0800-075-252 | 凱基證券     | 0800-085-005 | 富蘭克林投顧   | 0800-885-888 |
| 新光銀行   | 0800-081-108 | 元富證券(特金) | 0800-088-148 | 富蘭克林華美投信 | 0800-088-899 |
| 陽信銀行   | 02-7736-6689 | 元大證券     | 02-2718-5886 |          |              |

※以上資料僅供參考，如有異動，請詳見最新基金公開說明書

08/08

# 富蘭克林華美投信

## 2025第二季

## 總經展望



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2025/3。

富蘭克林華美投信

基金專線  
0800-088-899

基金理財  
www.FTFT.com.tw



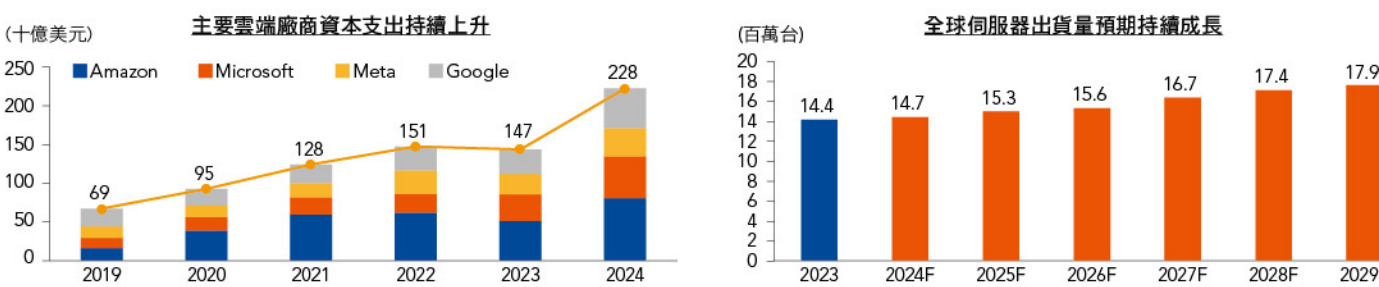
# 富蘭克林華美AI新科技基金

AI時代全面啟動，科技列車一往無前

## 人工智慧觸角蔓延，商業價值銳不可當



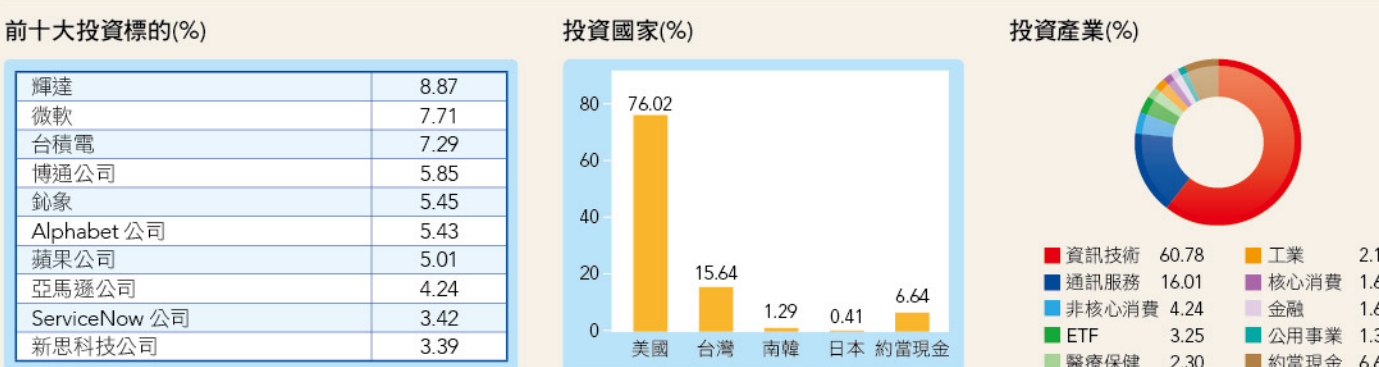
## 雲端廠商支出強勁，拉抬產業鏈前景



資料來源：(左圖)Bloomberg，2025/2；(右圖)DIGITIMES，2024/12，富蘭克林華美投信整理。以上提及個股僅為舉例用，非為個股之推薦，亦非本基金當然持股。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。

## 基金特色

- A.I.迎接黃金成長期**  
受惠於新技術推陳出新且可見的廣泛應用，A.I.成長潛力已成市場高度共識，中長期主流地位有望延續
- 完整掌握A.I.供應鏈**  
基金投資於完整的A.I.相關供應鏈，從上游晶片設計、生產，到下游的各式應用，掌握產業最完整動能
- 聚焦中大型獲利企業**  
透過扎實精準的研究選股，基金偏好投資真正具獲利與變現能力的大型企業，避開高風險的本夢比公司



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2025/1。<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。>

上開基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示上開基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證上開基金之最低投資收益；本證券投資信託事業除盡善良管理人之注意義務外，不負責上開基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱上開基金公開說明書。上開基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資上開基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭，投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人對處理結果不滿，應於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站查詢。投資非投資等級債券為訴求之基金，風險及波動度較高，適合能承受較高風險之非保守型投資人。上開基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。上開基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。上開基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，投資人於申購時應謹慎考量。本公司於公司網站：www.FITF.com.tw揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢。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高，故上開基金可能因利率上升、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。上開基金不適宜於無法承擔相關風險之投資人。投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重，投資人應審慎評估。上開基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，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，上開基金可投資於以新臺幣、美元、人民幣和南非幣計價，如投資人以其非上開基金計價幣別之貨幣換匯後投資上開基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當上開基金計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失，因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定，此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外匯匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而延遲。上開基金設有人民幣計價之受益權單位，鑒於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制可能影響上開基金之流動性，投資人應審慎評估。上述統計數據僅就投資部位統計，因小數點進位因素，總計可能不為100%。【富蘭克林華美投信獨立經營管理】富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 | 營業執照字號：111金管投信新字第006號 | 台北市忠孝東路四段87號12樓 | TEL：02-27819599 | FAX：02-27818299 | http://www.FITF.com.tw

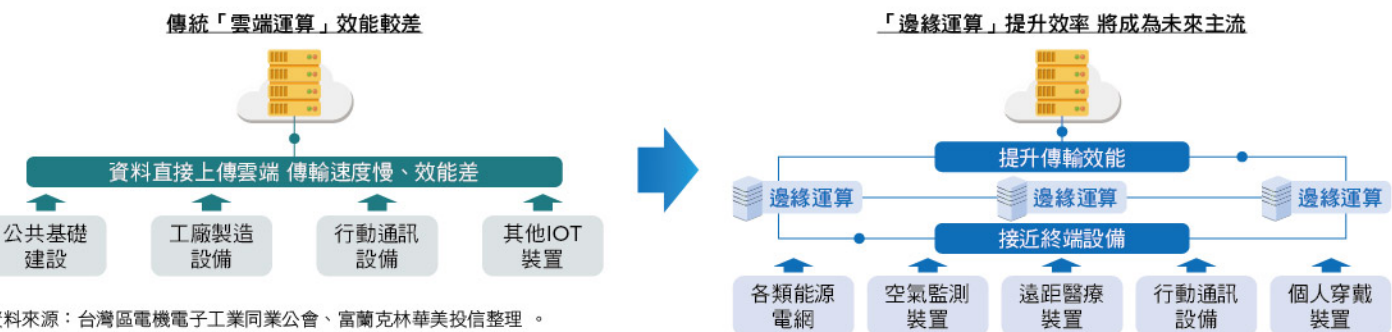
# 富蘭克林華美台股傘型基金之高科技基金

AI飆速列車啟動 心動不如趕快行動

## 台灣身處AI發展核心 科技製造領先全球



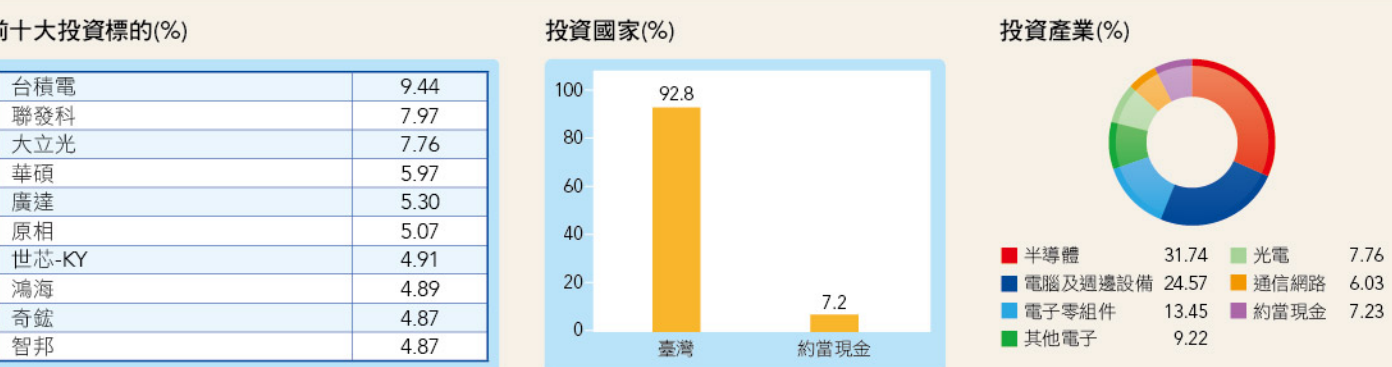
## AI需求提升 邊緣運算將為熱門題材



資料來源：台灣區電機電子工業同業公會、富蘭克林華美投信整理。

## 基金特色

- 鎖定科技趨勢題材**  
科技發展日新月異，相關題材更是琳瑯滿目，基金聚焦真正趨勢性成長契機，不盲目追求極短線熱點
- 程式模組優化風險控管**  
面對科技成長股股票較大之波動風險，基金操作導入程式模組進行風險控管，趨吉避凶整體表現再優化
- 有攻能守信心十足**  
精挑細選趨勢成長股票，搭配A.I.模組額外進行風控，基金選股相對集中於高度確信者，不拘泥於指數成分



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2025/1。<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。>

# 富蘭克林華美全球非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

優質配置低波動，降息循環好時機

## 非投等債為進可攻退可守的好選擇



資料來源：(左圖) Bloomberg，美銀美林指數，截至2025/01。(右圖) Bloomberg，美銀美林指數(HOAO)，2015/01-2025/01，富蘭克林華美投信整理。持有一年資料筆數共109筆，持有兩年資料筆數共97筆，持有五年資料筆數共85筆。<過往分析僅供說明，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級，故可能會因利率上升、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，回測結果不代表未來績效之保證，亦非代表特定基金之投資結果，非投資等級債券不適宜於無法承擔相關風險之投資人。><債券殖利率不等於基金報酬率。>

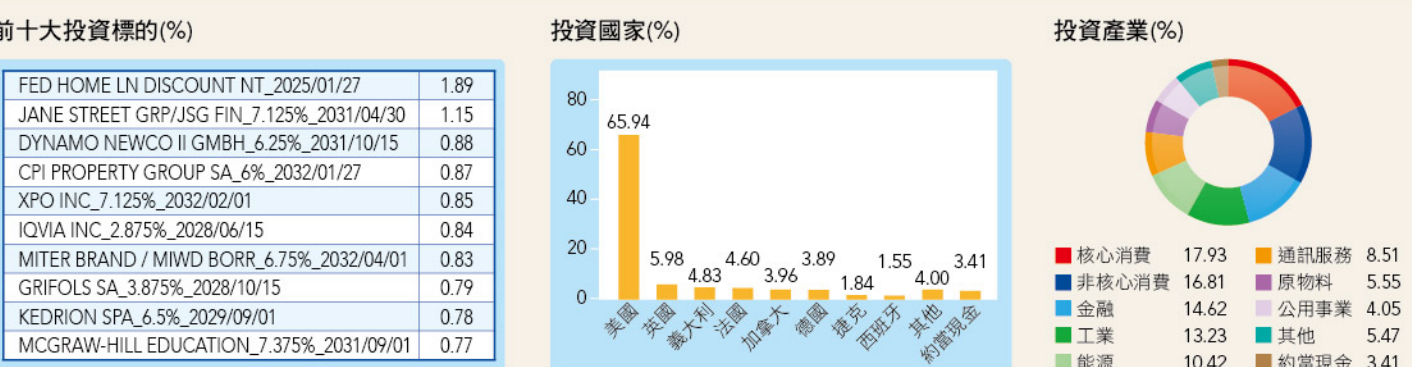
- 把握絕佳時機**
  - 預防性降息有利非投等債表現
  - 殖利率處相對歷史高點，具評價面優勢(註)
- 坐擁強健體質**
  - 不良債權比處歷史低點，抵禦經濟環境風險(註)
  - 非投等債供不應求，交易市場活絡(註)
- 享受政策利多**
  - 川普企業減稅政策，降低企業營運成本
  - 川普放鬆監管政策，提升企業成長動能

註：資料來源為Bloomberg、Credit Sight、JP Morgan。<基金過去績效不代表未來績效之保證><殖利率不代表基金報酬率>

## 基金特色

- 聚焦成熟市場**  
更聚焦歐美成熟國家，有效降低新興國家地緣政治或流動性風險。
- 獲獎屢受肯定**
  - \*2024理柏台灣基金獎：環球非投資等級債券（當地貨幣）-五年期大獎。
  - \*2023理柏台灣基金獎：環球非投資等級債券（當地貨幣）-三年期大獎。
  - \*2020指標基金獎：全球非投資等級債券固定收益-本地貨幣。
- 最佳表現與最佳定期表現基金大獎之間級最佳。** \*得獎資料來源分別為理柏，分別截至2023/12/31、2023/4/12；指標雜誌，截至2021/01/11。
- 聚焦成熟市場**  
成熟國家占8成，減少新興國家地緣政治風險
- 平衡收益風險**  
精選美國高品質債，投資效率高
- 專注產業機會**  
公司債純度高，增添基金投組的資本利得潛力

\*資料來源：富蘭克林華美投信，2025/1。<上述資產配置僅為1月底之參考目標資產配置，不代表基金必然與未來固定之配置，實際投資組合視市場狀況而定。>

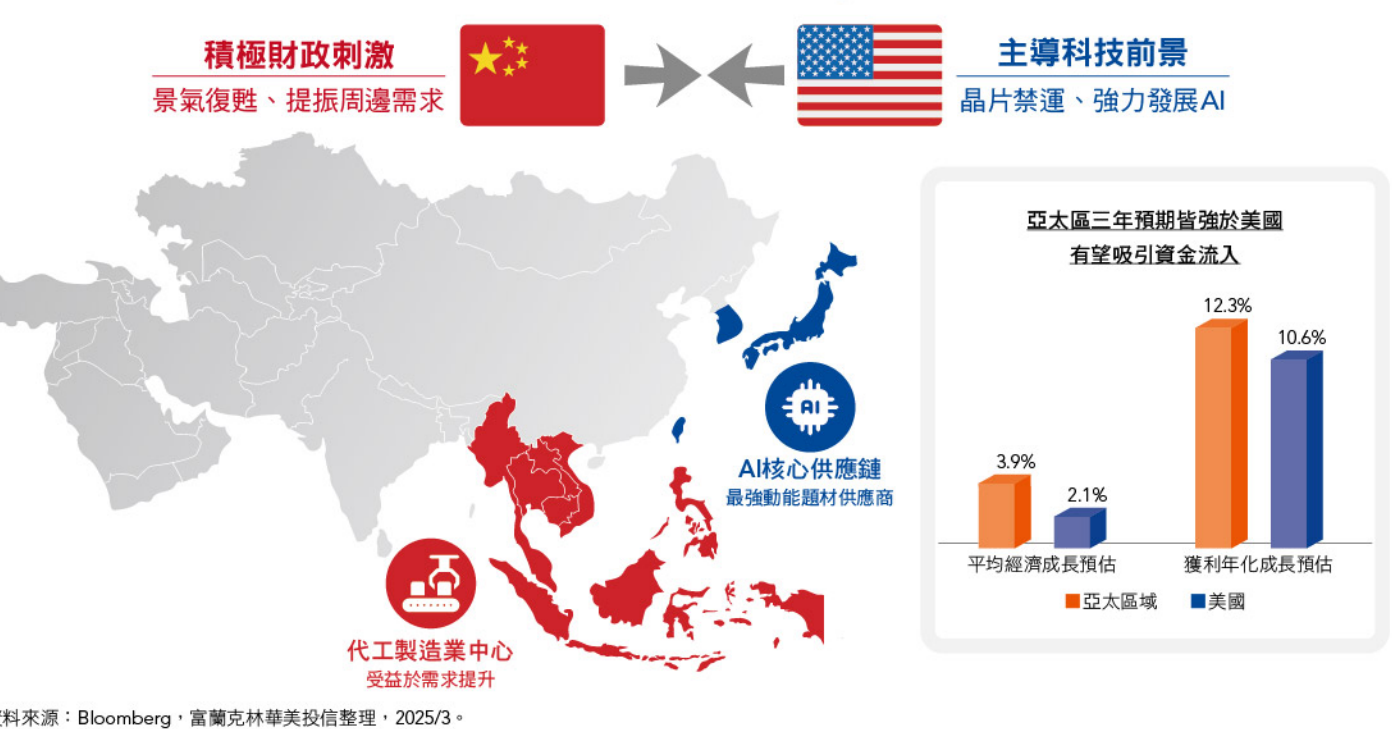


資料來源：富蘭克林華美投信整理，2025/1。<投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。>

# 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)

亞太投資重回焦點，平衡布局穩步前行

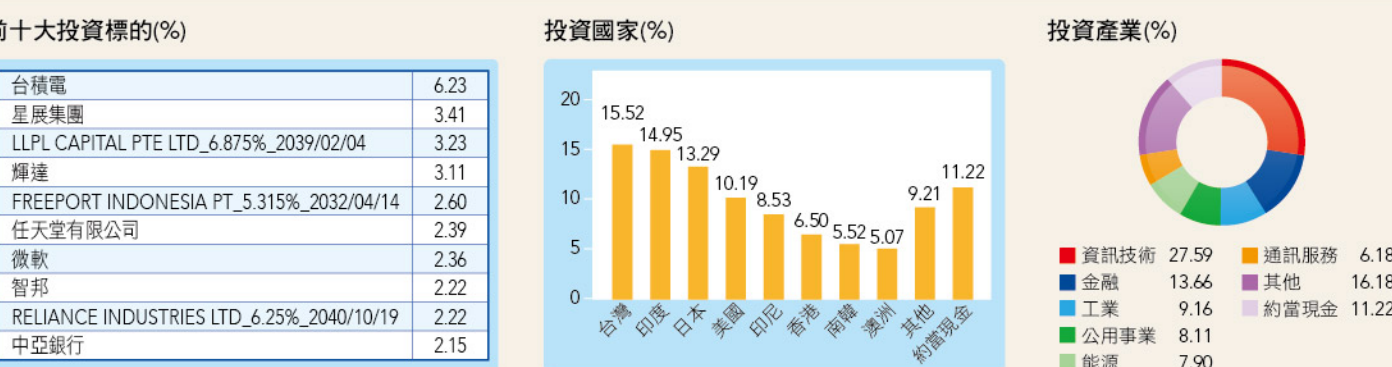
## 亞太區域為國際衝突下，最有機會得利的區域



資料來源：Bloomberg，富蘭克林華美投信整理，2025/3。

## 基金特色

- 掌握主要供應鏈、科技產皆受惠**
  - 科技實力掛帥，投資貫穿美國與東亞供應鏈
  - 傳產機遇不漏接，亞太龍頭企業連結全球脈動
- 兩大陣營交會地、地緣關鍵成優勢**
  - 美國印太戰略再強化，加大扶持盟友力道
  - 中國救市政策外溢效果強，亞太企業多受惠
- 平衡布局控波動、股價雙收好機會**
  - 股/債平衡配置有效果，長期投資更需攻守兼備
  - 亞太股票資本利得機會+相對較高的債息收入



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2025/1。<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。>