



富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 互利美國價值基金

Franklin Mutual U.S. Value Fund

嚴選深度價值投資機會的美股基金

基金基本資料 (2025/06/30)

股份發行日	累積型美元Z股份 2010 / 02 / 26 (1)
計價幣別	美元
投資地區	全球(美國為主)
基金標的	股票為主
配息頻率	累積型
基金規模	2億5仟2佰萬(美元)
投資政策	資本利得為主
註冊國家	盧森堡
管理費用	1.000%
波動風險	17.16%(理柏三年期原幣別) (2)
彭博代號	TMBCZAU LX
對應指數	Linked Russell 1000 Value Index-NR
風險等級	RR4 (3)
基金經理人	Christian Correa/Grace Hoefiq/Aman Gupta

投資國家(%) (2025/06/30)

美國	86.38
瑞士	3.33
法國	2.06
荷蘭	1.77
愛爾蘭	1.66
英國	1.60
現金及約當現金	3.20

投資產業(%) (2025/06/30)

金融	24.19
健康醫療	14.07
工業	12.39
科技	8.15
通訊服務	7.66
民生消費	7.43
能源	6.36
消費性耐久財	5.60
其他產業	10.95

累積報酬率(%) (各幣別，至2025/06/30止，資料來源：理柏)

期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	年初至今
台幣別 (美元累積型)	-9.09	-6.17	1.19	17.06	35.69	72.89	61.35	-6.17
原幣別 (美元累積型)	3.33	5.3	12.37	24.80	38.11	74.62	70.42	5.3

單年報酬率(%) (原幣別，截至各年度年底，資料來源：理柏)

年度	2015	2016	2017	2018	2019
報酬率 (美元累積型)	-4.73	15.63	7.26	-10.23	22.40
年度	2020	2021	2022	2023	2024
報酬率 (美元累積型)	-6.03	20.38	-9.38	12.54	10.25

主要投資標的(占總資產%) (2025/06/30)

Charter通訊 (美國 媒體與娛樂) CHARTER COMMUNICATIONS INC	2.31
美國銀行 (美國 銀行業) BANK OF AMERICA CORP	2.30
弗格森公司 (美國 工業) FERGUSON ENTERPRISES INC	2.24
摩根大通 (美國 金融) JPMORGAN CHASE & CO	2.24
雪佛龍 (美國 能源) CHEVRON CORP	2.21
Elevance健康公司 (美國 醫療保健) ELEVANCE HEALTH INC	2.15
費哲金融服務公司 (美國 軟體服務業) FISERV INC	2.12
依歐格資源 (美國 能源) EOG RESOURCES INC	2.09
法國巴黎銀行 (法國 金融) BNP PARIBAS SA	2.06
貝萊德 (美國 金融) BLACKROCK INC	2.06

註：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。

成立以來投資成長圖 (期初單筆投資一萬元，原幣計價迄2025/06月底，資料來源：理柏)



現金及約當現金	3.20
---------	------

資產分配(%) (2025/06/30)

價值被低估的股票	92.69
----------	-------

危機證券	4.10
------	------

現金及約當現金	3.20
---------	------



基金月報下載

- (1) 累積型股份是把配息自動轉入當日淨值，不另行發放，即是將配息轉入再投資。
 - (2) 波動風險為過去三年月報酬率的年化標準差。
 - (3) 考量本基金主要投資於美國股票及參考過去淨值之波動性，其風險報酬等級為RR4。風險報酬等級為本公司參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。
- ◎ 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，不必然代表基金之績效，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(<https://www.fundclear.com.tw>)下載，或逕向本公司網站(<https://www.Franklin.com.tw>)查閱。
 - ◎ 基金過去績效不代表未來績效之保證。
 - ◎ 投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。
 - ◎ 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。

富蘭克林證券投資顧問(股)公司 114金管投顧新字第001號 | 富蘭克林證券投顧獨立經營管理 106台北市大安區忠孝東路四段87號8樓
電話:(02)2781-0088 傳真:(02)2781-7788 僅供銷售機構或簽約壽險公司內部使用