富達永續發展全球存股優勢基金(本基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)

2026 年 10 月

感謝您投資本基金，本資料會向您介紹該基金的最新表現及展望。請注意，這不是產品廣告或基金投資建議。

基金績效(%)[1]

單筆投資	1 年	2 年	3 年	成立至今
A 股累計美元	9.05	22.68	55.22	48.20
A 股 C 月配美元	9.12	22.81	55.30	49.71

資料來源：晨星，截至2026.09.30。A股-累計美元級別成立於2021.06.09；A股C月配美元級別成立於2021.11.10。投資人應注意基金淨值及收益可漲可跌，過去績效不代表未來績效之保證。累計報酬率是按資產淨值或買入價變化(以原幣計算)，以及假設配息作再投資計算。

基金表現說明 [2]

全球股市 9 月漲幅集中 AI 題材，減持科技股對基金產生相對負貢獻

- 9 月份，全球股市表現疲弱，主因總體經濟環境轉弱，其中油價走高引發通膨疑慮，全球公債殖利率上行，加上聯準會升息，均對風險性資產帶來壓力。然而，市場資金並未轉向傳統防禦性產業，反而持續追捧大型科技股與 AI 相關成長題材，漲幅高度集中。
- 各區域市場普遍走弱，日本是少數上漲的主要市場之一。美股大盤雖然下跌，但受惠於科技與 AI 相關企業比重較高，整體表現相對穩健。相較之下，歐洲與英國股市當月跌幅較為明顯。產業表現進一步凸顯市場漲勢集中的格局，AI 相關題材仍是市場表現最強勁的領域。資訊科技與通訊服務是唯二上漲的類股，而原物料與非必需消費品類股表現落後。
- 市場環境對基金較偏防禦且分散的配置相對不利。其中，基金對資訊科技產業的減碼配置為相對績效的主要拖累來源。此外，工業與醫療保健相關持股亦對基金表現造成負貢獻[3]。

主要正貢獻

- **三星電子、台積電**：AI 與半導體相關題材持續帶來正貢獻，其中高階晶片的穩健需求推升台積電股價，三星電子則受惠於記憶體循環以及 AI 基礎設施的強勁需求。
- **研華科技（Advantech）**：受惠市場持續看好邊緣 AI 與工業自動化需求，研華科技股價上月表現亮眼，為基金帶來正貢獻。

主要負貢獻

- **3i 集團（3i Group）**：近期受到市場重新評估旗下零售商 Action 的增長速度，3i 集團股價面臨壓力。儘管目前 Action 營收及營業利益仍維持雙位數成長，但同店成長速度放緩，引發投資人對長期成長的擔憂，拖累股價。
- **諾華（Novartis）**：諾華 9 月接連公布兩項第三期臨床試驗失利，引發市場重新評估其研發產品線與未來成長潛力，股價因而明顯承壓。然而，公司整體產品線仍有正面進展，近期多發性硬化症新藥亦取得第三期正面結果。

基金資產配置與投資展望 [4]

資產配置變動：維持金融與工業的加碼，調整醫療保健的選股部位

- 投資組合維持相對加碼防禦性類股（如金融、工業），搭配部分科技公司。區域配置上，9 月小幅增加歐洲配置，減少新興市場比重。產業方面，增加金融類股配置，並微幅增加科技、工業、醫療類股比重。
- 個股配置方面，上月投資組合減碼一家歐洲電力公司，小幅加碼一家全球製藥龍頭，並新增一檔荷蘭連鎖零售商。
- 選擇權策略方面，本策略依據持有個股的基本面分析，判斷掩護性買權的使用時機。隨著 9 月市場出現修正，我們下調掩護性買權比重，目前在投組中仍以消費、金融及部分科技類股採用較多掩護性買權。

投資展望：股市波動升溫，AI 題材之外，分散布局與各產業優質企業，兼顧成長、收益與風險控管

- 展望後市，全球經濟仍具韌性，企業獲利維持穩健，加上財政支出與 AI 相關投資持續，為景氣與股市提供基本面支撐。不過，全球債券殖利率維持高檔、通膨風險揮之不去，加上地緣政治不確定性升高，使市場環境較今年前期更具挑戰。短期而言，風險資產的上行空間與波動風險更趨平衡，但目前仍較像是景氣循環中的調整，而非基本面趨勢反轉。
- 在此環境下，市場分化與區域差異的重要性進一步提升，也使選股與動態調整更為關鍵。基金布局金融、工業與消費等現金流相對穩健產業，並部分參與科技與 AI 成長機會，降低對單一科技行情的依賴。隨大型科技企業資本支出持續攀升，市場對獲利能見度與投資回報的要求提高，基金將持續聚焦評價合理、基本面穩健的大型核心企業，並搭配選擇權策略增加收益來源。
- 我們專注於提供優質股息、追求長期總報酬的策略。尋找高品質、現金流穩健、持續創造價值並維持股息發放的公司，提供我們全球分散的多元機會。我們相信此投資哲學能帶來高於市場的風險調整報酬機會，在景氣循環的不同階段中，尋求提供具吸引力的收益率與持續增長的股息。

Learn more at Fidelity.com.tw
or speak to your preferred distributor

Fidelity 富達 INTERNATIONAL

資料來源:富達國際，2026 年 9 月。

1. 投資人應注意基金淨值及收益可漲可跌，過去績效不代表未來績效之保證。
2. 資料來源：Bloomberg，富達投信整理，2026.09.30。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。以上所提及之標的，僅是作為說明或舉例之用途，並非推薦或投資建議。
3. 參考指數：MSCI AC World Index。
4. 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請詳公開說明書或投資人須知。相關資產配置比重，係依當時市況而定，基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。基金採取掩護性買權策略可收取權利金收入，但將犧牲部分上漲機會並影響基金之淨值表現，與未採用該選擇權策略之投資組合比較，基金的資本利得可能較低。

警語

【富達投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，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，不負責各基金之盈虧，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。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。投資人索取公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網https://www.fidelity.com.tw/或基金資訊觀測站https://www.fundclear.com.tw/ 查詢，或請洽富達投信或銷售機構索取。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險。投資人應選擇適合自身風險承受度之投資標的。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請詳公開說明書或投資人須知。相關資產配置比重，係依當時市況而定，基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。基金採取掩護性買權策略可收取權利金收入，但將犧牲部分上漲機會並影響基金之淨值表現，與未採用該選擇權策略之投資組合比較，基金的資本利得可能較低。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。依金管會規定，基金投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值之20%，當該基金投資地區包括中國大陸及香港，基金淨值可能因為大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度之影響。A股【F1穩定月配息】及A/B股C月配息之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。其主旨是，只有在維持穩定配息時，基金的股息才會由本金部份支出且進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。但請注意每股股息並非固定不變。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。基金近12個月內由本金支付配息之相關資料請至富達投資服務網https://www.fidelity.com.tw查詢。【F1穩定月配息】適合瞭解與接受以下說明的投資人：配息主要來自於總收入(包含賣出選擇權之權利金收入)及偶爾來自於本金，只有在維持穩定配息時，才會由本金部份支出。但請注意每股股息並非固定不變。C月配息適合瞭解與接受以下說明的投資人：配息主要來自於總收入(包含賣出選擇權之權利金收入)及本金，以達到高於【F1穩定月配息】的配息水準。本金支付的股息代表原始投入本金的報酬或部分金額退還，或原始投資產生的任何資本利得。配息可能導致基金每股資產淨值，以及可供未來投資使用的基金本金立即減少。本金成長幅度可能縮減，高配息不代表投資人總投資的正報酬或高報酬。股票入息基金投資之企業，其股利（股息）配發時間及金額視個別企業之決定（例如：該企業一年可能集中於一或兩次配發)，故每月配息金額的決定主要乃是透過對投資組合企業長期股利配發記錄的追蹤作未來一年股利金額的保守預估，並考量相關稅負後，方決定每月基金每單位的配息金額。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。相關資訊請至富達投資服務網-永續投資方案專區https://www.fidelity.com.tw/sustainable-investing/our-sustainable-solutions/或基金資訊觀測站-ESG基金專區https://www.fundclear.com.tw/esg查詢。投資B相關級別基金不收申購手續費，但如提前贖回投資人須支付遞延手續費，並從贖回款項中扣除。「手續費」雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。該手續費依原始投資成本與贖回時市價取兩者較低來計算。基金遞延手續費率：0-1年3%，1-2年2%，2-3年1%，3年以上0%。分銷費已反映於每日基金淨資產價值，以每年基金淨資產價值之1%計算。並請詳基金公開說明書。富達證券投資信託股份有限公司，台北市110忠孝東路五段68號11樓，服務電話：0800-00-9911。FIL Limited為富達國際有限公司。富達投信為FIL Limited在台投資100%之子公司。Fidelity富達，Fidelity International，與Fidelity International加上其F標章為FIL Limited之商標。/ SITE 2610-170