

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 1 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	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	成立至今
A 股累計美元	4.05	6.32	24.58	35.70	57.62	41.40
A 股 C 月配美元	4.08	6.36	24.68	35.68	57.66	42.79

資料來源：晨星，截至2025.12.31。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(以原幣計算來計算)，以及假設配息作再投資計算。

基金表現說明²

- 12月全球股市溫和走高，主要受到市場對央行降息預期的支撐。人工智慧 (AI) 概念股波動持續，反映投資人對評價敏感度提升，以及對長期獲利能否維持的疑慮。儘管如此，整體市場情緒仍受到企業獲利韌性與對聯準會降息的信心所推動。
- 在產業方面，各產業表現分歧，原物料與金融類股表現最強，而傳統防禦型產業，如公用事業與房地產，表現落後。從投資因子來看，價值股與優質股表現優於成長股，合理評價與獲利能見度成為主要考量。
- 基金在健康醫療和資訊科技領域的選股帶來正貢獻³。

主要正貢獻

- 基金在半導體產業的選股是主要績效來源，三星電子與台積電均為投組帶來正面貢獻。兩家公司受惠於先進記憶體與晶片的強勁需求，尤其在人工智慧應用領域，加上獲利前景改善與評價上修，股價因此受到激勵。
- 隨著投資人重新評估科技成長股樂觀的獲利預期，未持有博通、蘋果等公司，激勵基金相對績效表現。考量聚焦股息收益的選股哲學與評價面因素，我們仍避免持有這類公司。

主要負貢獻

- 海爾智家：中國家居品牌海爾智家是本基金的主要負面貢獻來源。市場對中美貿易及政策不確定性的擔憂，導致中國相關股票情緒低迷。儘管如此，我們仍看好海爾在成本控管上的優勢，以及其完善的智慧家居生態系統，這將持續帶來競爭優勢。

基金資產配置與投資展望

資產配置變動

- 投資組合加碼防禦性類股，搭配少部分成熟科技公司。考量評價合理性與獲利穩定性，基金仍加碼金融、工業與消費產業，並減碼科技類股。上月，我們出清法國媒體公司部位，並新增一檔全球測試與檢驗公司。
- 在選擇權策略方面，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。上月，我們上調掩護性買權比重。目前在投組中的金融股與消費類股採用較多掩護性買權。

投資展望

- 2026 年開局，全球經濟分化趨勢延續。聯準會降息、通膨穩定及歐洲財政刺激有望支撐市場，但仍需留意地緣風險、偏高評價及企業獲利下修。在此環境下，營運品質佳且具成長性的股息標的，預計將在投資組合中扮演更重要角色，並在市場熱度降溫時，提供另一種總報酬來源。
- 團隊聚焦具強健資產負債表、穩健現金流及高利潤率的大型跨國企業。基於合理評價，歐洲與亞洲市場展現吸引力。歐洲擁有優質跨國企業，其中歐洲銀行業更已轉型為治理良好、資本充足的產業群；亞洲則受惠於投資人需求、企業成熟度提升，以及政府推動股東報酬的政策，股息趨勢持續改善。
- 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，在景氣循環的不同階段中，提供具吸引力的收益率與持續增長的股息。

Learn more at [Fidelity.com.tw](https://www.fidelity.com.tw)
or speak to your preferred distributor



資料來源:富達國際，2025 年 12 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，2025.12.31。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。

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請詳閱公開說明書或投資人須知。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 2601- 004