

富達全球動能多元基金(本基金之配息來源可能為本金)

2026 年 5 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	年初至今	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年
A 股累計美元	8.57	3.49	11.16	32.37	38.56	54.15
同類型平均	3.40	1.20	4.15	19.68	26.88	39.57

資料來源：晨星，截至2026.04.30。同類型平均取自晨星類別，美元積極型股債混合 (EAA OE USD Aggressive Allocation)。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。

市場回顧²

- 全球股市：全球股市 4 月強力反彈，由資訊科技與半導體類股領漲。AI 基礎建設投資以及企業獲利能見度提升之下，市場情緒重返樂觀。區域方面，美股與新興市場表現亮眼，歐股雖然上漲，但漲幅較為溫和，反映 PMI 數據與國際油價的波動。
- 全球債市：4 月份，中東地緣政治局勢緊張，使總體經濟環境趨於複雜。衝突進入第二個月，各國央行在成長與通膨不確定性升高下，維持觀望態度，並關注能源價格帶動的通膨風險。市場因而下修降息預期，美國公債走勢震盪。
- 另類資產與原物料：儘管中東地緣政治不確定性仍高，4 月市場避險情緒降溫，美元回落至衝突前水準。隨著美元走弱，加上地緣政治風險持續，金價跌幅收斂，整體表現大致持平。

基金表現說明³

上月市場樂觀情緒回升，基金在股票、債券與大宗商品均呈現正報酬。受惠 AI 相關佈局，投組中美股、日股與新興亞洲股市表現尤其強勢，帶來較多正貢獻。

主要正貢獻

- 全球科技股：AI 投資重返市場主軸，半導體與科技巨頭成主要正貢獻來源。
- 亞洲股市：在 AI 基礎建設投資持續推進下，新興亞洲上月表現強勁；日股同樣受惠記憶體與電子零組件需求升溫，股價動能延續。
- 大宗商品：團隊在廣泛大宗商品佈局亦帶來正貢獻。原物料相關類股，如工業材料、銅礦和稀土金屬，上月表現強勁。

主要負貢獻

- 隨油價回落，能源指數的佈局相對落後，小幅拖累相對表現。
- 儘管黃金跌幅收斂，但整月份依然呈現下跌，小幅拖累基金表現。

基金資產配置與投資展望

資產配置方向

- 經濟發展與企業獲利表現仍正向，基金 4 月份將股票部位小幅調升至 80%。⁴
- 在股票配置方面，我們維持聚焦美國市場，並維持對台灣、韓國與日本等 AI 受惠區域的偏好。考量利率路徑與景氣方向，對於歐股我們採中性配置。
- 產業配置上，我們認為 AI 驅動的需求趨勢仍然穩健，企業獲利表現具支撐，保持對整體科技部位。然而，由於四月份漲幅集中特定領域，我們轉向更廣泛的題材，透過分散投資的方式，避免涉入過高的價格波動。
- 在固定收益方面，我們在當下殖利率水準下提高全球優質公司債的比重，並維持美國抗通膨公債 (TIPS)，以因應通膨疑慮再起。
- 另類資產方面，我們保留對黃金的投資比重，作為中長期地緣政治的避險，而整體原物料策略則轉向廣泛的大宗商品策略。

投資展望

- 4 月全球主要股市強勢反彈、多數市場創新高，主要動能來自企業獲利預期的上修，扭轉 3 月的回檔走勢。儘管中東地緣政治風險仍在，市場預期未來一年企業獲利成長將加速，使整體評價面趨於合理。科技股仍是獲利成長的核心引擎，AI 投資帶動的資本支出持續擴散，特別是半導體與大型科技公司財報優於預期，進一步推升市場對獲利前景的信心。
- 團隊認為，部分市場與個股漲幅顯著，但 AI 並非單一題材，而是一場橫跨產業的結構性轉變。關鍵在於，從整個產業生態系中尋找受益的公司與子產業，而非集中押注熱門個別標的。透過產業鏈分散與主題式配置，有助於在參與長期成長的同時，降低短期波動與評價修正帶來的衝擊。整體而言，策略核心仍是在不確定性中尋找確定性，透過紀律化、動態調整的多元資產配置，協助投資人在市場反覆震盪時，維持投資節奏與信心。

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，2026 年 04 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，富達國際，富達投信整理，2026.04.30。
3. 資料來源：Bloomberg，富達國際，富達投信整理，2026.04.30。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。
4. 資料來源：富達國際，2026.04.30。

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/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。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及本金。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。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 2605 - 064