第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金
(本基金之配息來源可能為本金)

2026年 9月

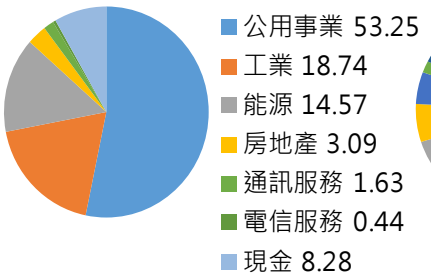
投資優勢

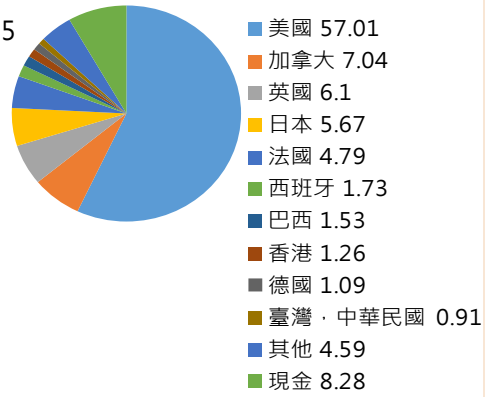
- **聚焦民生必需**：鎖定受政策保護之水電瓦斯、基礎建設產業
- **專注收益成長**：偏重以輸送/配送業務為主之企業，股利表現佳，長期營運穩健成長
- **著重成熟市場**：重點配置上軌道的成熟市場，篩選優質個股，重長期投報率

經理人評論

美國近期非農就業近期偏弱，通膨仍在偏高水準，歐洲通膨也呈高檔持平，主要央行採升息因應、並可能有進一步升息動作，今年底及明年上半年可能再升息一至兩碼，美歐英日中國PMI皆呈改善，密西根消費者信心再次走弱、德企信心持續改善，歐元區消費者信心轉為下滑，美歐日十年債殖利率再創近年新高，股市仍在科技股帶動下反彈，但區域風險及升息預期仍壓抑股市估值，進行區間整理。AI資料中心用電需求上升，產業展望佳，用戶基礎穩定及防禦性的輸配送將因全球供應鏈重組表現較佳，歐美國家因應電力需求相關基建法案仍將帶動未來數年能源轉型投資及基礎建設等產業佈局機會。市場青睞高息收及有成長概念的類股，基金將適度調整組合，提高投資組合股息收益率。

投資配置比重（單位：%）





十大標的

資產名稱	產業別	國家別	比重(%)
NEXTERA ENERGY INC/NextEra Energy Inc	公用事業	美國	6.21
National Grid PLC/國家電網公開有限公司	公用事業	英國	3.85
American Electric Po/美國電力公司	公用事業	美國	3.47
Williams Cos Inc/威廉斯公司	能源	美國	3.26
Sempra Energy/桑普拉	公用事業	美國	3.01
Entergy Corp/安特吉公司	公用事業	美國	2.99
Enbridge Inc/Enbridge Inc	能源	加拿大	2.78
UNION PACIFIC CORP/聯合太平洋公司	工業	美國	2.74
Xcel Energy Inc/Xcel 能源	公用事業	美國	2.73
Southern Co/The/南方公司	公用事業	美國	2.72

基金小檔案

成立日期	2017/9/28
基金類型	國外股票型
風險屬性	RR3
計價幣別	新台幣、美元
基金級別	累積型、配息型、N類型、I類型
基金規模	138.54億台幣
總持股數	67
參考指標	FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index
基金經理	林志映
保管銀行	台新銀行
經理費率	每年(一般) 1.8% 每年(I類型) 0.9%
保管費率	每年 0.26 %
買回付款	申請日後次 7 個營業日內 (一般 T+5 日)

類別	Bloomberg Code	ISIN Code
累積型-新台幣	FSUITWA TT	TW000T0349A8
配息型-新台幣	FSUITWB TT	TW000T0349B6
累積型-美元	FSUIUSA TT	TW000T0349C4
配息型-美元	FSUIUSB TT	TW000T0349D2
累積型-新台幣N	FSUITWC TT	TW000T0349E0
配息型-新台幣N	FSUITWD TT	TW000T0349F7
累積型-美元N	FSUIUSC TT	TW000T0349G5
配息型-美元N	FSUIUSD TT	TW000T0349H3
累積型-新台幣I	FSUAIFG TT	TW000T0349J9

以上資料來源：Morningstar（各期間、各年度績效表現、統計指標）、第一金投信（產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的），截至2026/09/30

第一金投信 FSITC

第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金
(本基金之配息來源可能為本金)

2026年 9月

各期間績效表現（單位：%）

類別	近三月	近六月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
累積型-新台幣	-5.89	-7.31	3.41	7.84	6.36	34.92	47.73	78.90
配息型-新台幣	-5.84	-7.26	3.50	7.87	6.42	34.97	47.79	78.96
累積型-美元	-6.23	-7.32	2.00	3.30	7.02	38.04	31.89	80.05
配息型-美元	-6.23	-7.31	2.00	3.30	7.03	38.04	31.86	79.82
累積型-新台幣N	-5.89	-7.31	3.41	7.84	6.36	34.92	47.85	78.90
配息型-新台幣N	-5.84	-7.26	3.50	7.87	6.42	34.97	47.79	78.96
累積型-美元N	-6.23	-7.32	2.00	3.30	7.02	38.05	31.90	80.08
配息型-美元N	-6.23	-7.31	2.00	3.31	7.03	38.04	31.86	79.95
累積型-新台幣I	-5.68	-6.85	4.16	8.87	8.30	38.70	54.70	56.11

各年度績效表現（單位：%）

類別	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
累積型-新台幣	-	-	-6.70	21.11	4.31	9.56	6.92	5.66	9.12	10.33
配息型-新台幣	-	-	-6.63	21.11	4.20	9.56	6.95	5.64	9.10	10.32
累積型-美元	-	-	-4.02	24.96	8.06	11.99	-2.44	5.44	3.06	15.46
配息型-美元	-	-	-4.01	25.00	7.98	11.93	-2.46	5.44	3.05	15.46
累積型-新台幣N	-	-	-6.70	21.11	4.31	9.47	7.00	5.66	9.05	10.40
配息型-新台幣N	-	-	-6.63	21.11	4.20	9.56	6.95	5.64	9.10	10.32
累積型-美元N	-	-	-4.00	24.96	8.06	11.99	-2.44	5.44	3.06	15.46
配息型-美元N	-	-	-4.00	24.98	8.03	11.94	-2.46	5.44	3.05	15.46
累積型-新台幣I	-	-	-	-	-	-	7.90	6.59	10.06	11.37

統計指標（單位：%）

類別	6個月		1年	
	年化標準差	年化夏普值	年化標準差	年化夏普值
累積型-新台幣	11.19	-1.95	13.22	0.01
配息型-新台幣	11.10	-1.96	13.12	0.01
累積型-美元	9.65	-1.92	12.72	0.01
配息型-美元	9.65	-1.92	12.72	0.01
累積型-新台幣N	11.12	-1.97	13.16	0.01
配息型-新台幣N	11.10	-1.96	13.17	0.01
累積型-美元N	9.65	-1.92	12.72	0.01
配息型-美元N	9.65	-1.92	12.72	0.01
累積型-新台幣I	11.12	-1.86	13.14	0.08

以上資料來源：Morningstar（各期間、各年度績效表現、統計指標）、第一金投信（產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的），截至2026/09/30

【第一金投信基金投資風險警語與聲明】第一金投信獨立經營管理。本公司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。基金交易係以長期投資為目的，基金買賣係以自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額，不宜期待於短期內獲取高收益。任何基金單位之價格及其收益均可能漲或跌，故不一定能取回全部之投資金額。共同基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障，投資人須自負盈虧，最大損失可能為全部本金。基金可能包含新臺幣計價級別與其它外幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。投資人與銀行進行外匯交易時會有賣價與買價之差異，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。投資人應特別留意，基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額/單位淨資產價值計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，亦不代表基金必然之投資，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本資料提及之企業、個股資訊、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦，實際投資需視當時市場情況與經理人操作配置而定。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。以過去績效進行模擬投資組合之報酬率，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表任何基金或相關投資組合之實際報酬率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。有關未成立之基金如有揭露初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變與經理人操作配置而定。

基金風險報酬等級，依投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1~RR5等五個等級。此分類係基於一般市況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。相關基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。有關基金應負擔之費用（短線交易費用、反稀釋費用）及基金之相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網（www.fsitc.com.tw）或公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）下載。投資人就金融消費爭議事件應先向本公司提出申訴，本公司客服專線：0800-005-908，若投資人不接受處理結果者，得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或金融消費爭議處理機構申請評議。中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會電話：(02)2581-7288，財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885。

【海外股票型基金】

海外股票型基金投資中華民國境內及境外之有價證券，商品風險含有類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、投資結構式商品之風險、其他投資標的或特定投資策略之風險及出借所持有之有價證券之相關風險、放空型 ETF 及商品 ETF 之風險。

海外股票型基金投資於中華民國境內及境外之有價證券時，所採用之外匯自然避險之策略，無法完全規避外幣資產轉換回台幣資產時可能產生之匯兌風險，投資人應注意此項風險可能帶來之匯兌損失。

本基金主要投資於水電瓦斯及基礎建設之有價證券，因投資標的鎖定特定產業，投資組合可能有集中於少數類股之情形，其中有些產業因景氣循環位置不同，某些產業可能有較明顯之產業循環週期，也將對本基金之投資績效產生影響。另投資人應注意本基金可能產生之風險，包括流動性風險、外匯管制及匯率變動等風險，對本基金之投資績效產生影響。

【遞延手續費 N 類型投資人應注意事項】

遞延手續費N級別，持有未滿1、2、3年，手續費率分別為3%、2%、1%，於買回時以申購金額、贖回金額孰低計收，滿3年者免付。

投資遞延手續費 N 類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，投資人請參閱基金公開說明書【基金概況】之「受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」。

【配息基金之本金/收益平準金揭示與配息相關聲明】

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。配息型基金配息前未先扣除應負擔之費用，配息組成項目揭露於公司網站（www.fsitc.com.tw）。

基金之配息來源可能為本金 **(基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。)**

【後收手續費】**有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站查詢。**

（第一金證券投資信託股份有限公司 | 台北市民權東路三段 6 號 7 樓 | 02-2504-1000 ）

第一金投信 FSITC