

基金投資標的

國內：中華民國之上市或上櫃股票(含承銷股票)、台灣存託憑證、政府債券、公司債、可轉換公司債、金融債券及上市受益憑證。

國外：美國證券交易所、美國紐約證券交易所及美國店頭市場(NASDAQ)、英國倫敦證券交易所、日本東京證券交易所及日本大阪證券交易所之股票、存託憑證及債券；由著名評鑑公司慕迪投資服務公司(Moody's Investors Service)及史丹普公司(Standard & Poor's Corporation)評鑑為A級以上國家或機構所保證或發行之美國、英國及日本債券。

基金經理



蕭若梅 Ariel Hsiao

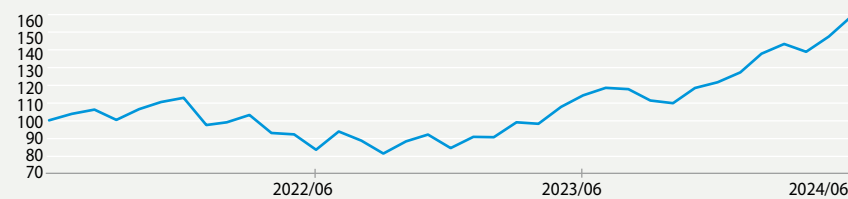
- 於2022年加入本公司
- 於2022年2月8日起擔任基金經理人管理本基金
- 曾任職於匯豐中華投信、富蘭克林華美投信、新光投信擔任基金經理人、代操經理人、計量投資小組召集人
- 有超過15年股票研究、投資組合管理經驗，專注全球股票投資
- 美國伊利諾大學芝加哥分校企業管理碩士，國立成功大學統計學學士

基金基本資料

基金型態：	國際股票型基金
成立日期：	1996年11月18日
保管銀行：	中國信託商業銀行
經理費：	1.75%
保管費：	0.25%
最低申購金額：	請詳見基金公開說明書
收益分配	有

截至2024年06月30日

指數化績效走勢圖(2021/07/01-2024/06/30)



基金績效

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	10年	年初以來	成立以來
年配型新台幣	10.70	30.48	38.99	90.50	58.69	145.99	369.81	30.48	787.36
累積型新台幣	10.68	30.50	-	-	-	-	-	30.50	39.90
累積型美元	9.15	23.56	-	-	-	-	-	23.56	39.50
M8月配息型新台幣	10.65	30.43	-	-	-	-	-	30.43	46.87
M8月配息型美元	9.10	23.50	-	-	-	-	-	23.50	46.72

年度績效

	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
年配型新台幣	44.35	-25.30	24.76	28.19	35.19
累積型新台幣	-	-	-	-	-
累積型美元	-	-	-	-	-
M8月配息型新台幣	-	-	-	-	-
M8月配息型美元	-	-	-	-	-

基金績效來源: Morningstar, 截至2024年06月30日, 原幣計算, 單位%。

前五大持股

股票名稱	產業別	國家別	比重(%)
APPLE INC COM NPV	電話暨手持裝置	美國	9.02
NVIDIA CORP	半導體	美國	8.86
MICROSOFT CORP	軟體	美國	8.78
ALPHABET INC	線上服務	美國	5.95
AMAZON COM INC COM USD0.01	零售 - 百貨商店	美國	5.40

國家分佈

國家	比重(%)
美國	79.36
中國	1.28
台灣	3.82
德國	0.71
荷蘭	2.99
加拿大	0.51
日本	2.86
英國	0.41
南韓	2.09
法國	0.40

產業分佈

產業	比重(%)
半導體	26.29
零售 - 百貨商店	5.40
線上服務	16.40
IT 服務與諮詢	4.74
軟體	16.17
通訊設備	2.68
電話暨手持裝置	9.86
電子零組件	2.65
半導體設備與測試	6.58
其他	3.66

截至2024年06月30日

基金經理人報告

6月份科技股持續上揚，並且表現連續兩個月優於大盤世界指數。服務通膨居高不下，勞動力市場和薪資放緩。FED主席強調美國經濟朝軟著陸方向進行，雖然降溫並沒有冷卻，如此一來，提高市場預期的9月降息可能性。公債殖利率略降，持續激勵股票市場。

科技股方面，在COMPUTEX與蘋果提出”APPLE INTELLIGENCE”的AI後，市場終於從AI伺服器逐漸轉向終端(Edge)應用。COMPUTEX的重點除了GB系列伺服器展示外，也展出多款AI PC 應用。在算力仍未完全達到微軟定義的40TOPS下，多數廠商採用開源式LLM開發出不少有趣的AI繪圖相關應用軟體，而多家科技巨頭齊聚台灣COMPUTEX暢談未來應用，也使市場看到AI應用更多的可能性。

手機AI在蘋果展示APPLE INTELLIGENCE後，也另闢出一條原先市場沒有預期到的發展。蘋果從消費者使用觀點出發，並不強調硬體或LLM能力，也沒有完全將LLM硬塞在小小的手機上。AAPL在終端裝置上將判別式AI與生成式AI很好的結合，並在雲端與LLM公司合作，巧妙接軌AI在地使用與雲端使用，提升消費者AI的使用體驗，也為未來AI 在地化提供不同的思考途徑。市場給予高度肯定。另外，特斯拉季度交付量與儲能裝機量超出預期，也顯示新開發的FSD版本，開始受到市場肯定，其建構的ecosystem也逐漸開始展現能量。但原先提到的RoboTaxi進度較緩慢。

整體來說，手機市場持續回溫；個人電腦尚須等待進一步的硬體升級；雲端伺服器市場短期進入NV世代產品替換的空窗期，等待季度數據驗證；工業科技回溫緩慢；記憶體、半導體設備市場持續熱絡。

軟體方面，市場仍在等待微軟的銷售，與此同時，市場對於已經投入大量資金開發軟體的公司暨有較高的期望，營收方面若不如高預期，股價也容易震盪。

風險方面，2024年美國總統大選首次辯論會中，拜登總統表現相當不好，美國政局已開始出現希望拜登自動退出競選的議題，提高了年底大選的不確定性。另外，持續揚升的股價也使科技股評價短期來到中期的兩倍標準差水準，股價並不便宜。

科技類股新的應用持續推出，我們仍相對看好科技類股發展，部分類股短期漲幅已高，基金將進行換股操作。

基金淨值

年配型新台幣	NT\$58.35
累積型新台幣	NT\$13.99
累積型美元	USD\$13.95
M8月配型新台幣	NT\$14.14
M8月配型美元	USD\$14.12
近12個月高點：	
年配型新台幣	NT\$59.10(2024.06.18)
累積型新台幣	NT\$14.17(2024.06.18)
累積型美元	USD\$14.15(2024.06.18)
M8月配型新台幣	NT\$14.32(2024.06.18)
M8月配型美元	USD\$14.33(2024.06.18)
近12個月低點：	
年配型新台幣	NT\$39.37(2023.10.26)
累積型新台幣	NT\$10.00(2023.10.27)
累積型美元	USD\$10.00(2023.10.27)
M8月配型新台幣	NT\$10.00(2023.10.27)
M8月配型美元	USD\$10.00(2023.10.27)
基金規模：	NT\$2,718(百萬元)

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。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，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站之「配息組成項目」(<https://invesco.com/tw/zh/dividend-composition.html>)查詢。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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。本文所提僅為舉例，絕無個股推薦之意，也不代表基金日後之必然持股。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。

RBR24-035