

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

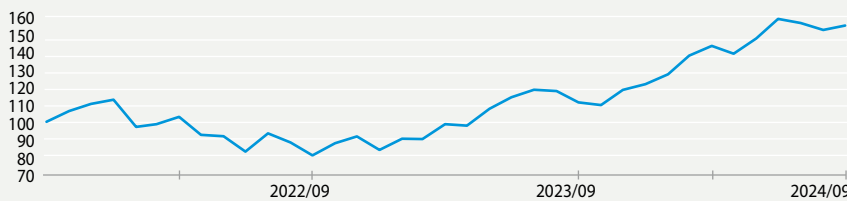
- 於2022年加入本公司
- 於2022年2月8日起擔任基金經理人管理本基金
- 曾任職於匯豐中華投信、富蘭克林華美投信、新光投信擔任基金經理人、代操經理人、計量投資小組召集人
- 有超過15年股票研究、投資組合管理經驗，專注全球股票投資
- 美國伊利諾大學芝加哥分校企業管理碩士，國立成功大學統計學學士

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09月30日

指數化績效走勢圖(2021/10/01-2024/09/30)



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	-2.38	8.06	39.23	90.88	54.53	140.34	341.55	27.37	766.22
累積型新台幣	-2.43	7.99	-	-	-	-	-	27.33	36.50
累積型美元	0.07	9.23	-	-	-	-	-	23.65	39.60
M8月配息型新台幣	-2.36	8.04	-	-	-	-	-	27.36	43.41
M8月配息型美元	0.10	9.22	-	-	-	-	-	23.63	46.87

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09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(%)
NVIDIA CORP	半導體	美國	9.36
APPLE INC COM NPV	電話暨手持裝置	美國	9.31
MICROSOFT CORP	軟體	美國	8.30
ALPHABET INC	線上服務	美國	5.33
AMAZON COM INC COM USD0.01	零售 - 百貨商店	美國	4.90

國家分佈

國家	比重(%)
美國	78.46
南韓	1.67
台灣	3.69
加拿大	1.11
日本	3.10
德國	0.72
荷蘭	2.48
法國	0.43
中國	1.99
英國	0.35

產業分佈

產業	比重(%)
半導體	25.20
零售 - 百貨商店	4.90
線上服務	17.41
半導體設備與測試	4.43
軟體	16.43
通訊設備	2.90
電話暨手持裝置	9.96
電子零組件	2.71
IT 服務與諮詢	5.50
其他	4.57

截至2024年09月30日

基金經理人報告

FED確定降息，為緊縮的市場帶來較為寬鬆的環境，市場資金流向與利率敏感的資產有關，包括金融業和其他相關領域。然而，在非利率敏感型的領域中，尤其是非必需消費品（例如特斯拉等車企），已經有了顯著的增長。特斯拉的股價表現已經有三個多月的漲勢，表明非必需消費領域的資金配置具有潛力。工業科技相關股方面，雖然表現尚未強勢，但已經進入打底階段，未來可能會有更強勁的表現。

AI發展趨勢

在科技板塊中，AI Cloud（人工智慧雲服務）的表現相對疲弱，而網通設備與ASIC客製化晶片龍頭，表現仍然穩健。Switch的晶片製造由歐美企業主導，但組裝則由中國企業負責，這表現出產業供應鏈的全球性協作。隨著中國經濟的復甦，這一領域的表現將有所提升。矽光子技術和CPU領域是目前半導體市場中備受關注的焦點，尤其是在半導體展覽中，矽光子技術成為重要議題。矽光子技術預計會是推動未來半導體產業的重要驅動力。

NVIDIA與機器人市場的強勢地位

機器人技術的崛起持續推動NVIDIA ecosystem的發展。全球50家人型機器人公司中，約9成機器人系統核心是基於NVIDIA的技術，這使得NVIDIA在機器人市場中處於領導地位。短期，除了智慧手機的AI功能，機器人和NVIDIA的發展也成為當前科技領域的重要焦點。

特斯拉的RoboTaxi計劃

特斯拉正致力於推出RoboTaxi計劃，這是一種基於共享經濟的概念。特斯拉的構想是讓車主在不使用車輛時，將車輛作為RoboTaxi運行，從而創造額外的收入來源。該計劃預計於10月10日正式公佈。這個想法引發了一些爭議，有些車主可能不願將自己的車輛用於這樣的共享用途，但特斯拉正在考慮為車主提供一些激勵措施來促進這一計劃的實施。這一RoboTaxi模式與其他公司（如美國的Waymo或中國的百度）的無人駕駛出租車計劃不同，因為它強調的是車主的參與和共享經濟的理念。特斯拉的全自動駕駛（FSD）技術的最新版本12.5.4，已經修正了許多早期版本的問題，市場反應良好，這也使得FSD成為AI領域的重要話題。

投資策略的調整：從半導體設備到軟體

在投資策略上，減碼半導體設備的部位，轉而增加了軟體類股的配置。這是基於AI技術的發展已經到達了新階段，硬體設備的成長空間可能有限，而軟體則將在未來的AI應用中扮演更關鍵的角色。因此，轉向軟體類資產可能會帶來更好的回報。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\$56.96
累積型新台幣	NT\$13.65
累積型美元	USD\$13.96
M8月配型新台幣	NT\$13.53
M8月配型美元	USD\$13.85
近12個月高點：	
年配型新台幣	NT\$61.74(2024.07.10)
累積型新台幣	NT\$14.80(2024.07.10)
累積型美元	USD\$14.70(2024.07.10)
M8月配型新台幣	NT\$14.88(2024.07.10)
M8月配型美元	USD\$14.79(2024.07.10)
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\$2,701(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。

RBR24-053