

基金特色

- 鎖定投資「重要科技事業」，掌握高科技產業成長趨勢。
- 以「選股不選市」挑選業績成長股布局，攻守兼具、積極成長。
- 挑選質優個股，追求長期投資利得的機會。

基金小檔案

成立日	2000/02/08
投資區域	台灣股市
風險報酬等級	國內科技股票型 RR5
基金經理	路斯如 (自2023/04/20接任)
計價幣別	新臺幣
基金淨值	32.08
基金規模(百萬)	282.20
保管銀行	永豐商業銀行
經理費	1.6%
保管費	0.15%

前十大持有標的

標的名稱	比重(%)
台積電	8.74
奇鈹	7.88
群聯電子	5.48
祥碩	4.84
技嘉	4.56
金像電	4.05
弘塑	3.90
健鼎	3.64
富世達	3.64
閱康	3.43

資料來源：聯邦投信

基金經理人評論

4月來看，台股在營建、資產及金融全面上漲，部分傳產股亦有落後補漲的跡象，台股在站穩二萬點的情況下，盤勢較趨穩，目前仍是多頭格局不變。短期盤面仍維持高檔震盪，5月操作選股不選市，前述資金集中的族群則須慎防資金撤出的骨牌效應。

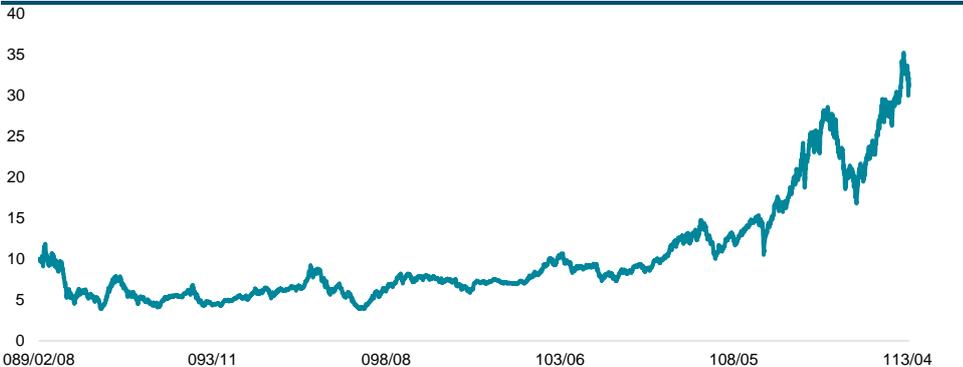
針對2024年看好的5項產業：

(1)晶圓代工-短期產能雖轉鬆，但中長期展望仍佳，先進製程仍占有領先地位。(2)手機產業-手機庫存調整結束，iPhone15熱賣與華為手機重回市場，將帶動上下游零組件需求成長。(3)記憶體產業-隨著原廠減產效應發酵，預計報價將在113年緩步走升，供需問題將逐漸好轉。(4)AI應用-生成式AI崛起，LLM需求看增，帶動各大CSP業者投入資源，未來5年CAGR+27%。(5)餐飲觀光-兩岸觀光政策近期破冰開放，促進餐飲觀光產業業績恢復。

配置方向以少數成長動能強勁的AI、HPC以及受惠AI的伺服器OEM，還有部分手機相關之消費電子族群為主，以期望超越大盤表現。

選股條件：(1)受惠於生成式AI趨勢下，GPU或AI ASIC相關標的，如ASIC族群；(2)AI伺服器相關零組件；(3)受惠新平台發表的高階載板；(4)受惠美國通訊大基建的網通族群；(5)兩岸觀光旅遊恢復正常交流下的餐飲觀光類股。

基金自成立以來淨值走勢



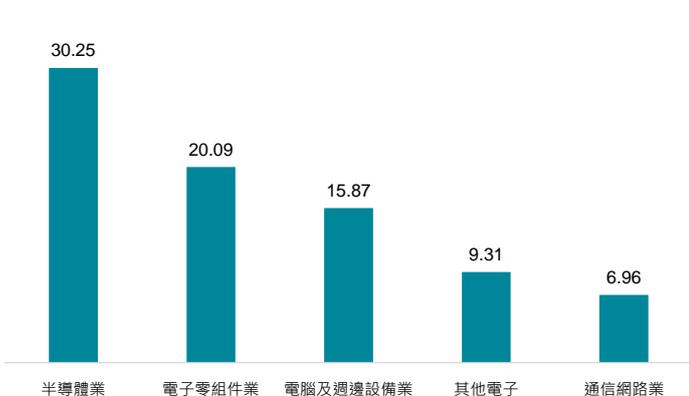
基金績效 (累計報酬率, %)

幣別	三個月	六個月	一年	兩年	三年	五年	十年	今年以來	成立以來	一年	同類型平均
新台幣	0.75	22.12	37.15	38.22	32.56	150.43	245.69	6.76	220.80	20.5016	21.9642

年化標準差 (%)

資料來源：投信投顧公會績效表

投資組合前五大產業分布 (%)



近十年基金單年度報酬率 (%)



聯邦證券投資信託股份有限公司 / www.usitc.com.tw / 台北市南京東路二段137號6樓 / 客服專線：(02)6618-9901 【聯邦投信獨立經營管理】

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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。基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。過去績效亦不代表未來績效之保證。本基金風險等級為RR5，此等級分類係基於一般市場狀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個別之風險。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。本公司及各銷售機構備有公開說明書或簡式公開說明書，歡迎索取，或經由聯邦投信網站(www.usitc.com.tw)或公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)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公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至聯邦投信或前述網站查詢。