

NB次世代通訊基金 (基金之配息來源可能為本金)

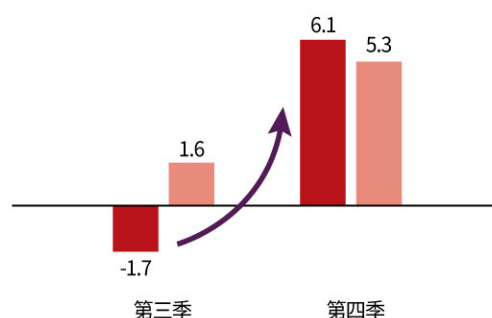
1

期中選舉年美股 第三季平均表現偏弱 第四季反彈可期

尤其是費半指數歷史上第三季平均相對弱勢，但第四季表現也相對突出

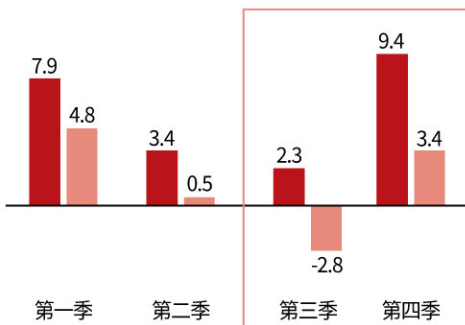
統計1990年至今標普500指數之平均報酬表現

■ 期中選舉年(%) ■ 非期中選舉年(%)



統計2010年至今，費半指數季度表現
(絕對值 vs 相對標普500)

■ 費半平均報酬(%) ■ 相對標普500平均報酬(%)



資料來源：Bloomberg；美銀美林，2026年7月16日。各種指數均為未管理之型態，無法供人直接投資。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。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。

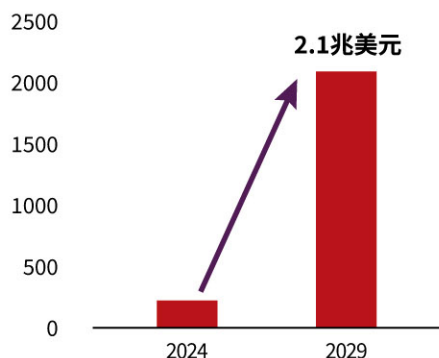
2

通訊科技開啟AI革命

次世代通訊基礎設施為AI與資料中心不可或缺之骨幹

全球AI資本支出

(十億美元)



前四大超大型雲端業者

2026年資本支出達**7500億美元**
(年增率+78%)

2027年仍有進一步成長空間

Google	2000億美元 (+120% 年增率)
Amazon	2200億美元 (+65% 年增率)
Microsoft	1900億美元 (+80% 年增率)
Meta	1350億美元 (+90% 年增率)

資料來源：花旗估計值，截至2025年9月。高盛估計值，數據截至2026年5月6日。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。以上為預估結果，僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。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。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。

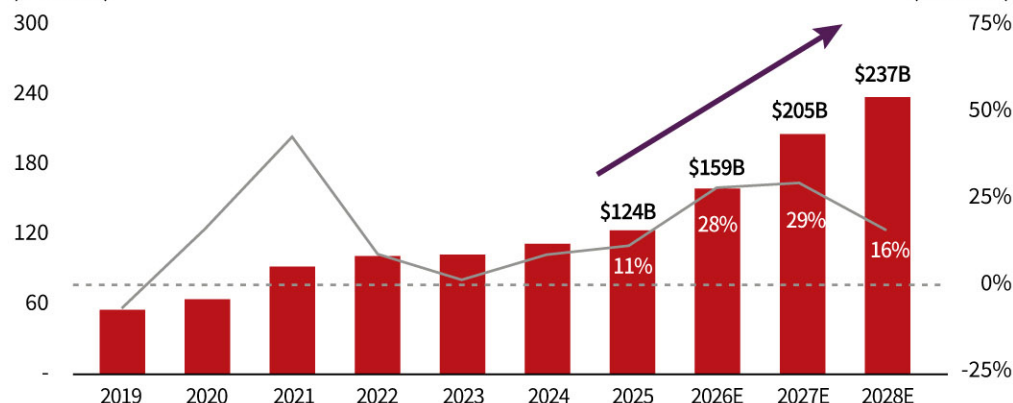
3

搶先卡位半導體設備 迎接史上最大擴產潮

半導體設備支出預估將連續四年雙位數成長，有別於以往單年爆發即回落的傳統週期，堪稱史上最長最強的擴產週期

半導體設備支出

(十億美元)



資料來源：Gartner與摩根大通預估。資料不含晶圓接合機及其他晶圓級封裝設備，2026/7/10。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。以上為預估結果，僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。

基金資料

成立日期	2020年4月8日
計價幣別	美元、澳幣、歐元、南非幣
基金規模(百萬美元)	2,420.68
發行類型	A累積/月配級別、E累積/月配級別
基金管理費率(每年)	類股A、E 1.70%

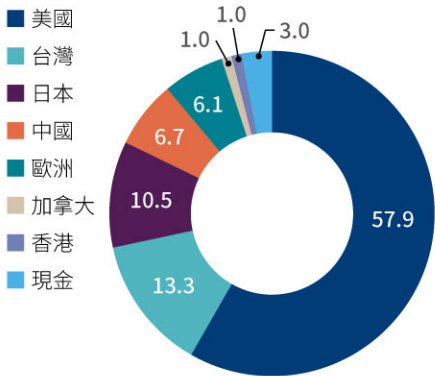
累積績效 (%)

基金累計報酬	成立至今 (總回報)							
	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	
A累積(美元)	-7.20	32.42	39.71	57.14	107.67	182.72	98.22	222.30

資料來源：Morningstar，在台灣以銷售A及E類股為主，資料以A類股淨資產價值，計算至2026年8月31日止。本處呈現之資訊為本基金A累積類股(美元)。A累積類股(美元)成立日為2020年5月4日。一般而言，本基金I類股之管理費較A及E類股低。投資人應注意I、A及E類股之報酬可能因各類股間費用率相異而有所不同。投資人應詳閱公開說明書內關於本基金各類股費用及開支之相關資訊。

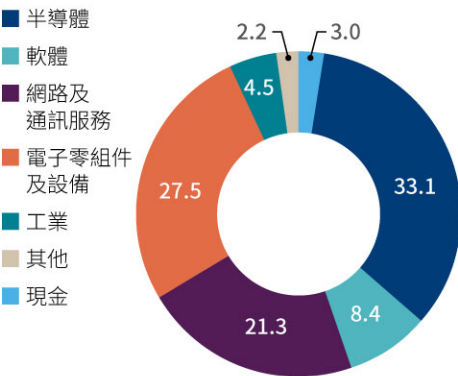
國家分布 (%)

美亞通吃，供應鏈全覆蓋



產業配置 (%)

配置多元，加碼半導體及網路設備



前十大持股 (%)

深入挖掘機會，不過分集中特定個股

Apple	5.27
Amazon.com	4.85
Nvidia	4.83
TSMC	4.15
Furukawa Electric	3.27
Marvell Technology	3.13
SCREEN Holdings	2.95
Suzhou Dongshan Precision Mfg	2.92
Murata Manufacturing	2.79
Elite Material	2.73

資料來源：路博邁，截至2026年8月31日。所提及公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之投資推介或建議。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。

業界專家攜手管理，並納入科學數據及 ESG 分析



Hari Ramanan
主題股票基金投資長
26年經驗／紐約



Tim Creedon
全球研究總監
27年經驗／紐約



YT Boon
亞洲區主題股票
策略主管
23年經驗／香港

擁有9年晶片設計經驗
曾參與2004年全球第一顆自動車影像辨識晶片設計

50+ 位專精於各產業的全球股票分析師

投資流程亦納入數據科學及ESG分析，致力於增加 Alpha

資料來源：路博邁，截至2026年8月底。

路博邁證券投資信託股份有限公司獨立經營管理 臺北市信義區忠孝東路五段68號20樓 電話(02) 8726 8280

本基金經金融監督管理委員會核准，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效益；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。基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金的配息及相關費用可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部分，可能導致原始投資金額減損。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息也不代表未來配息，亦不保證每單位配息的穩定性或一定配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。過去績效不為未來報酬之保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同。投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議。有關基金由本金支付配息之配息組成項目表已揭露於本公司網站www.nb.com/taiwan。依金管會規定，目前直接投資大陸證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限且不得超過境外基金資產淨值之20%。當該基金投資地區包含中國大陸及香港，投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。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；其他風險可能包含必須承受較大的政治或經濟不穩定、匯率波動、不同法規結構及會計體系間的差異、因國家政策而限制機會及承受較大投資成本的風險。投資人申購或有遞延銷售手續費類股於贖回時才收取手續費用，且贖回手續費會依照投資時間逐年遞減，有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。或有遞延銷售手續費：E類股為3%；I及A類股則無；詳細資訊，請參閱公開說明書中譯本「費用與開支」章節「或有遞延銷售手續費」相關說明。就申購手續費後收型E類股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。分銷費用將每日累計於基金淨資產價值並於曆月結束時按月後付其數額。分銷費為每年基金淨資產價值之1%(約每日0.00274%)。視過渡期或其他於公開說明書做成時與相關類別股東之安排狀況而定，E類股自申購日起算，於三年後自動轉換成A股份。投資人希望於其投資時支付銷售費用者得考量前收手續費類股(例如A類股)。投資人希望較晚支付銷售費用者得考量CSC類股(例如E類股)。儘管CSC會隨著時間經過而降低(如投資人須知及公開說明書所載)，分銷費用(目前收取每年基金資產淨值1%)則會持續地向相關類股收取。詳細資訊，請參閱投資人須知及公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金的配息類股的配息來源為股票之已實現資本利得、股息收益及利息等，其中主要配發已實現資本利得進行配息，且有可能配息來自於本金。境外基金機構針對本基金配息政策設有相關檢視機制，以避免基金之配息長期侵蝕本金。基金配息金額之決定是根據已取得之資本利得及股息收益等配息來源狀況，並考量基金經理人對於未來市場看法，評估預定之目標配息金額是否需調整。若基金因為市場因素造成資本利得等配息來源狀況不佳，將可能調降目標配息金額。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率也不代表未來配息率，亦不保證配息股份每單位配息的穩定性或一定配息。各類股之配息水平可能有所不同。就不同級別間之轉換，或持有後收型級別之投資人於持有期間屆滿自動轉換為非後收型級別後，可能適用不同的配息機制，亦可能導致配息水平上升或下降。所提及公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之投資推介或建議。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。投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險。本基金主要投資位於全球之資訊科技、通訊服務等5G產業之股權證券。主要投資風險包括資本市場風險、產業集中風險、國家集中度風險、新興市場相關風險、貨幣風險等。依據上述產品特性評估，同時考量本基金成立以來年化標準差符合風險報酬等級分類對RR4所設定之波動度區間，故本基金風險報酬等級設定為RR4。RR風險報酬等級係計算過去5年(若無則以成立以來)基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等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，建議投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

©2026 路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2609-330