



2026第四季

擁抱大AI時代的科技新標竿 一應俱全的科技投資選擇

一次搶先佈局

NB次世代通訊基金
(基金之配息來源可能為本金)

路博邁5G股票基金

路博邁台灣5G股票基金
(基金之配息來源可能為本金)

路博邁台日雙星股票基金
(本基金配息來源可能為本金)

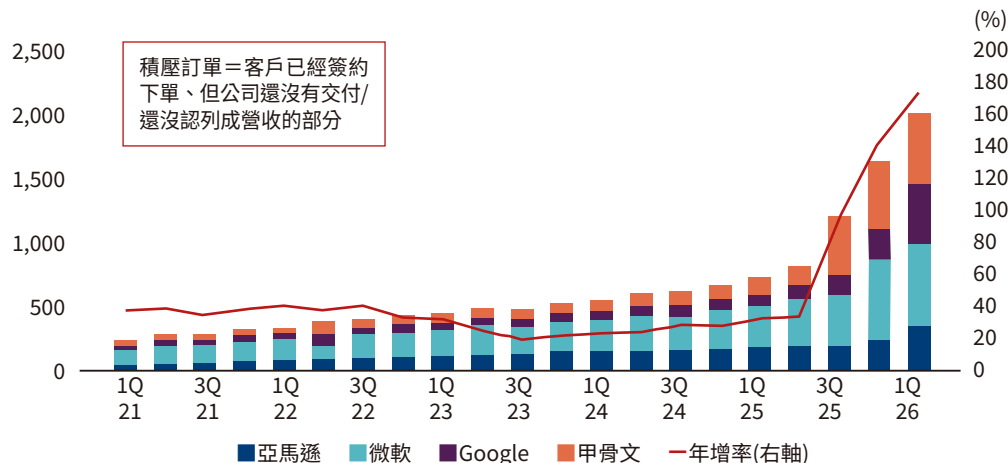
掌握趨勢 就掌握獲利優勢 >>

1

AI變現進入加速兌現階段

積壓訂單成長速度領先營收成長，代表未來營收具備強勁支撐

雲端巨頭積壓訂單金額變化(十億美元)



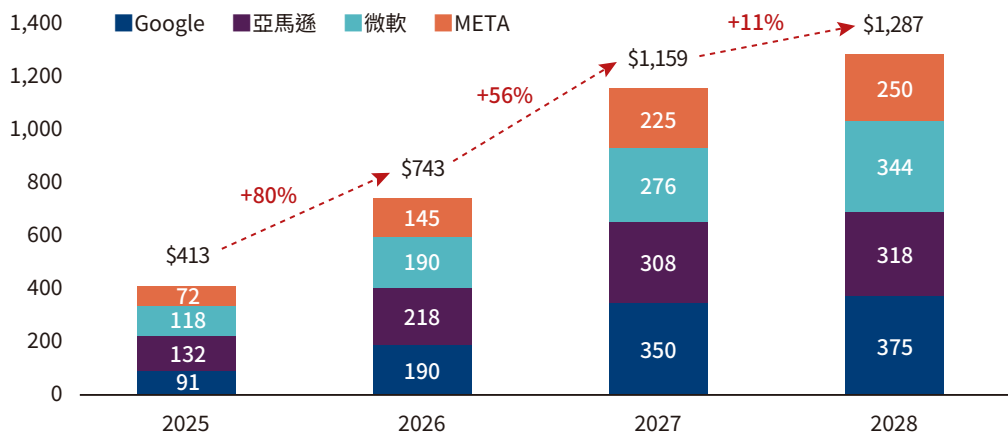
資料來源：UBS，2026年7月。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文所提及之公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之推介或建議。投資人申購基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上預估結果僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。

2

算力供給仍受限 雲端巨頭加碼刻不容緩

預估資本支出於2027年將突破1兆美元，支撐AI長期成長趨勢

雲端巨頭資本支出預估及成長趨勢(十億美元)



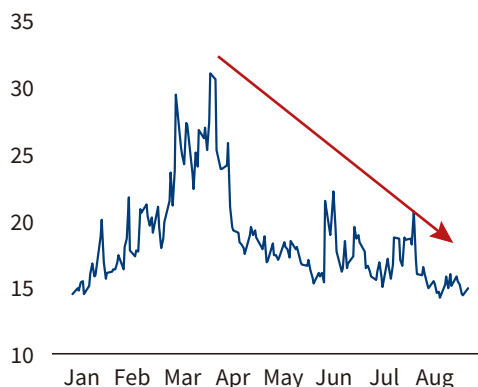
資料來源：Morgan Stanley，2026年8月2日。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文所提及之公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之推介或建議。投資人申購基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上預估結果僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。

3

個股表現分化加劇 凸顯主動選股價值

市場對個股特定風險的定價差異擴大，整體恐慌情緒持續回落

今年以來美股波動率指數(VIX)變化



AI 股票報酬分散程度(以標準差來看)



資料來源：Bloomberg，截至2026年8月31日；高盛，2026年6月10日。VIX市場波動率指數為Cboe Volatility Index。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。過去績效不為未來報酬之保證。

一應俱全的選擇 一次到位的投資》

	想鎖定科技龍頭	想採用槓鈴布局	想掌握台股潛利	想布署第一島鏈
基金名稱	NB次世代通訊基金 (基金之配息來源可能為本金)	路博邁5G股票基金	路博邁台灣5G股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	路博邁台日雙星股票基金 (本基金配息來源可能為本金)
投資區域特色	聚焦全球科技龍頭市場 北美約50%~60%  ■ 北美 59% ■ 台灣 13% ■ 日本 10% ■ 中國 7% ■ 其他 10%	槓鈴式布局(產業龍頭VS.供應鏈) 科技龍頭 北美與歐洲約45% 最強供應鏈國家 亞洲約55%  ■ 北美 36% ■ 台灣 26% ■ 日本 13% ■ 歐洲 9% ■ 新加坡 5% ■ 其他 12%	鎖定科技標竿基地 100%投資台股  ■ 台灣 100%	瞄準利多匯聚的台灣及日本 台灣約1/3 日本約2/3  ■ 台灣 36% ■ 日本 64%
市值分布	超大型與大型股為主  超大型股 大型股	超大型股+中小型股  超大型股 中型股 小型股	中小型股為主，搭配大型股  中型股 小型股 大型股	大中小型股齊備  大型股 中型股 小型股
產業配置特色	聚焦AI產業龍頭與高速網路硬體  ■ 半導體 21% ■ 電子元件 15% ■ 半導體材料及設備 12% ■ 科技硬體、儲存和周邊設備 8% ■ 其他 44%	聚焦AI應用、AI終端裝置相關與半導體設備產業  ■ 半導體 29% ■ 電子元件 16% ■ 半導體材料及設備 15% ■ 系統軟體 9% ■ 其他 32%	聚焦台灣隱形冠軍AI供應鏈與半導體供應鏈  ■ 半導體 37% ■ 電子元件 32% ■ 半導體材料及設備 8% ■ 科技硬體、儲存和周邊設備 6% ■ 其他 17%	聚焦台灣科技及日本工業、消費  ■ 電子元件 14% ■ 半導體 14% ■ 工業機械、耗材及零件 9% ■ 區域銀行 6% ■ 其他 57%
可投資幣別	美元、澳幣、南非幣	新台幣、美元、澳幣 南非幣、人民幣、日圓	新台幣	新台幣、美元、日圓

共享路博邁集團研究資源 掌握全球科技供應鏈發展趨勢

50+位專精於各產業的全球股票分析師

其中包括半導體、手機、AI、電動車等供應鏈，專注於跨產業上下游一條龍研究

深耕主題式投資策略



次世代通訊



5G



自動車



太空經濟



元宇宙



氣候創新

資料來源：路博邁，2026年8月底。市值2,000億美元以上為超大型股，1,000至2,000億美元為大型股，200至1,000億美元為中型股，200億美元以下為小型股。

科技龍頭

NB次世代通訊基金(基金之配息來源可能為本金)

1 聚焦網路演進的投資機會

5G加速各行業數位化轉型，與AI相輔相成，催生爆炸性發展機會

2 獨特的主題投資

聚焦5G技術關鍵推動者及受惠者，掌握最強勢商機

3 經驗豐富的專家團隊

團隊由具有科技產業背景的資深投資專家組成，並有來自美國及亞洲各地負責各產業的專屬研究團隊支援

業界專家攜手管理 並納入科學數據及ESG分析



主題股票
基金投資長
Hari Ramanan
26年經驗／紐約



全球
研究總監
Tim Creedon
27年經驗／紐約



亞洲區主題股票
策略主管
YT Boon
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

資料來源：路博邁，2026年8月底。

績效表現優異 基金累計報酬(%)

	今年以來	1年	2年	3年	5年
本基金	39.71	57.14	107.67	182.72	98.22
同類型平均	23.73	32.15	61.45	104.21	58.85
四分位排名	1/4	1/4	1/4	1/4	1/4

資料來源：晨星，以原幣計，本基金為A累積類股(美元)，同類型分類為晨星EAA OE Sector Equity Technology，截至2026年8月底。過去績效不為未來報酬之保證。

基金資料

成立日期	2020年4月8日
風險等級	RR4

前十大持股(%)

Apple Inc.	5.27
Amazon.com, Inc.	4.85
Nvidia Corp.	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，2026年8月底。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。

槓鈴布局

路博邁5G股票基金

1 看好全球最新科技發展

現階段著重尖端技術如AI、元宇宙、終端裝置相關應用題材及供應鏈標的

2 槓鈴布局大型與中小型股

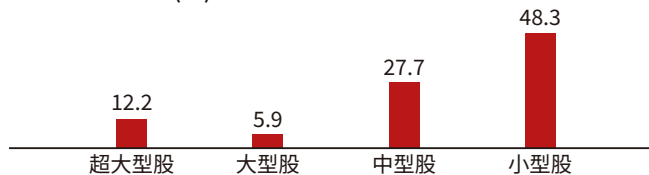
全方位布局，不只聚焦大型科技股，同時把握中小型股成長契機

3 不錯失各區域投資機會

美國比重近四成，有更多的布局在台灣、日本、韓國等亞洲國家

全方位布局 不侷限於大型科技股

■ 本基金配置比重(%)



資料來源：路博邁，截至2026年8月底。市值2,000億美元以上為超大型股，1,000至2,000億美元為大型股，200至1,000億為中型股，200億美元以下為小型股。

績效表現優異 基金累計報酬(%)

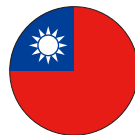
	今年以來	1年	2年	3年	5年
本基金	46.28	68.18	136.17	209.60	151.43
同類型平均	19.96	33.33	42.61	71.19	63.14
四分位排名	1/4	1/4	1/4	1/4	1/4

資料來源：晨星，以原幣計，本基金為T累積類股(新臺幣)，同類型分類為SITCA 全球一般股票型，截至2026年8月底。績效不為未來報酬之保證。

基金資料

成立日期	2019年6月27日
風險等級	RR4

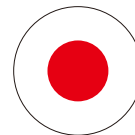
投資區域分散 布局美國以外5G關鍵廠商



台灣 AI商機



南韓 記憶體



日本 半導體



新加坡 半導體設備

前十大持股(%)

Nvidia Corp.	4.09
Nebius Group N.V.	3.47
Advanced Micro Devices	3.25
Kokusai Electric	3.17
AEM Holdings	3.06
DigitalOcean Holdings	3.02
AT&S	2.83
Murata Manufacturing Co.	2.77
Marvell Technology	2.74
SharonAI Holdings	2.40

資料來源：路博邁，2026年8月底。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。

台股潛利

路博邁台灣5G股票基金(基金之配息來源可能為本金)

1 得獎基金

2025-2026傑出基金金鑽獎2連霸
「國內股票型基金 - 三年期一般類股獎」**

3 全球研究×在地視角

由在地團隊深入研究，結合集團全球資源，多維度視角挖掘台灣隱形冠軍

2 最高台股含金量

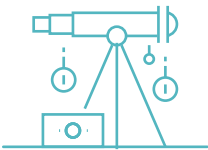
100%投資於台股，看好台灣經濟成長韌性，以及在全球AI供應鏈中的關鍵地位

4 兼具長線與短線機會

基金結合長線策略型及短線戰術型，挖掘市場強勢題材，現階段看好長期AI供應鏈、半導體規格升級、載板缺貨族群、ASIC/IC設計、先進封裝與測試、電力散熱與光通訊

靈活掌握投資機會

長線趨勢：策略型布局
聚焦受惠長期主流發展趨勢的標的：



- ▶ 產業發展趨勢明確，擁有競爭優勢的公司(如光通訊、AI供應鏈等)
- ▶ 政策推動龐大商機(如半導體資本支出、非紅供應鏈)

資料來源：路博邁。*獎項資料來源：台北金融研究發展基金會，2025年3月，2026年3月。

短線題材：戰術型進攻
捕捉短期股價具上漲爆發力的標的：



- ▶ 市場特殊事件驅動
- ▶ 族群缺貨潮
- ▶ 企業成長催化劑(如科技突破，而晉升核心供應鏈使訂單放量)

績效表現優異 基金累計報酬 (%)

	今年以來	1年	2年	3年	5年
本基金	85.58	144.36	212.36	327.14	556.55
同類型平均	84.84	128.03	173.64	237.62	287.62
四分位排名	2/4	2/4	1/4	1/4	1/4

資料來源：晨星，以原幣計，本基金為T累積類股(新台幣)，同類型分類為SITCA國內股票一般股票型，截至2026年8月底。過去績效不為未來報酬之保證。本基金自2022年4月1日起變更投資策略及更名為路博邁台灣5G股票基金。

基金資料

成立日期	2017年9月13日
風險等級	RR4

前十大持股 (%)

台積電	7.78
健策	6.47
創意	6.08
大立光	5.00
川湖	4.51
致茂	3.80
南電	3.79
台達電	3.54
力旺	3.39
富喬	3.15

資料來源：路博邁，2026年8月底。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。

歷史配息紀錄

T月配息類股 (新台幣)							N月配息類股 (新台幣)						
基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月含息報酬率(%) ^A	配息組成項目 可分配淨利益/配息(%)	本金/配息(%)	基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月含息報酬率(%) ^A	配息組成項目 可分配淨利益/配息(%)	本金/配息(%)
31/08/2026	0.4655	58.59	0.79%	18.01%	100.00%	0.00%	31/08/2026	0.5690	71.55	0.80%	17.99%	100.00%	0.00%
31/07/2026	0.4655	50.10	0.93%	-28.02%	100.00%	0.00%	31/07/2026	0.5690	61.19	0.93%	-28.02%	100.00%	0.00%
30/06/2026	0.2300	69.83	0.33%	6.95%	100.00%	0.00%	30/06/2026	0.3000	85.30	0.35%	6.94%	100.00%	0.00%
29/05/2026	0.2300	65.52	0.35%	15.63%	100.00%	0.00%	29/05/2026	0.3000	80.06	0.37%	15.63%	100.00%	0.00%
30/04/2026	0.1400	56.80	0.25%	47.46%	100.00%	0.00%	30/04/2026	0.1800	69.41	0.26%	47.45%	100.00%	0.00%
31/03/2026	0.1400	38.65	0.36%	-6.84%	100.00%	0.00%	31/03/2026	0.1800	47.24	0.38%	-6.84%	100.00%	0.00%
26/02/2026	0.1400	41.63	0.34%	14.00%	100.00%	0.00%	26/02/2026	0.1800	50.89	0.35%	14.01%	100.00%	0.00%
30/01/2026	0.1200	36.64	0.33%	12.74%	100.00%	0.00%	30/01/2026	0.1500	44.79	0.33%	12.74%	100.00%	0.00%
2025年度額外配息 31/12/2025	0.3600	32.98	1.09%	5.07%	100.00%	0.00%	2025年度額外配息 31/12/2025	0.4500	40.33	1.12%	5.06%	100.00%	0.00%
31/12/2025	0.1200	32.98	0.36%	5.07%	100.00%	0.00%	31/12/2025	0.1500	40.33	0.37%	5.06%	100.00%	0.00%
28/11/2025	0.1200	31.51	0.38%	2.91%	100.00%	0.00%	28/11/2025	0.1500	38.54	0.39%	2.94%	100.00%	0.00%
31/10/2025	0.1200	30.74	0.39%	14.31%	100.00%	0.00%	31/10/2025	0.1500	37.59	0.40%	14.29%	100.00%	0.00%
30/09/2025	0.1000	26.99	0.37%	6.52%	100.00%	0.00%	30/09/2025	0.1300	33.02	0.39%	6.52%	100.00%	0.00%

請注意配息率並非等於基金報酬率，獲得配息時，請一併注意基金淨值之變動。
本表配息組成係依主管機關規範之配息組成揭露，計算說明如下：
▲每單位配息係指每月實際配息金額，依基金信託契約規範之可分配收益項目，由經理公司決議發放之金額。
▲可分配淨利益係指主管機關規範本表之組成成份，即基金信託契約所載之可分配收益扣除基金應負擔相關成本費用等。

資料來源：Morningstar及路博邁，截至2026年8月底。本基金月配級別受益權單位之每月收益分配應由經理公司按月決定。收益分配應於每曆月結束後之第二十個營業日前(含)分配之，首次分配應於本基金成立日起之次個曆月為之，並於該月結束後之第二十個營業日內支付。月配級別之可分配收益應為就投資中華民國境內已實現資本利得扣除已實現損失之金額，且配息可能涉及本金。月配級別除定期按月分配收益外，每年曆年底，經理公司有權在考量當年度未分配之可分配收益、未實現資本利得及未實現之資本損失後，宣告該年度之額外紅利分配，紅利分配可能涉及本金。^A當月含息報酬率是以Morningstar計算之含息累積報酬率(假設配息滾入再投資)。^{*}資料來源：晨星，Morningstar Overall Rating™，T累積類股(新台幣)，2026年8月底。***此表為擬定日期，僅供參考，且可能會改變。相關贖回或配息等款項，若遇到相關幣別休市日，該款項可能會順延。

預計配息基準日***
10/30、11/30、12/31

1 全台第一檔* 掌握台日雙熱點

搶搭AI趨勢與日本經濟復興下的台日雙行情

*根據晨星，截至2025年5月15日。本基金為台灣第一檔專注投資於台灣與日本的股票基金。

3 龍頭股加隱形冠軍更給利

嚴選龍頭企業，並致力挖掘中小型股票中的隱形冠軍，以獲取超額報酬

2 產業覆蓋面廣 追成長、強互補

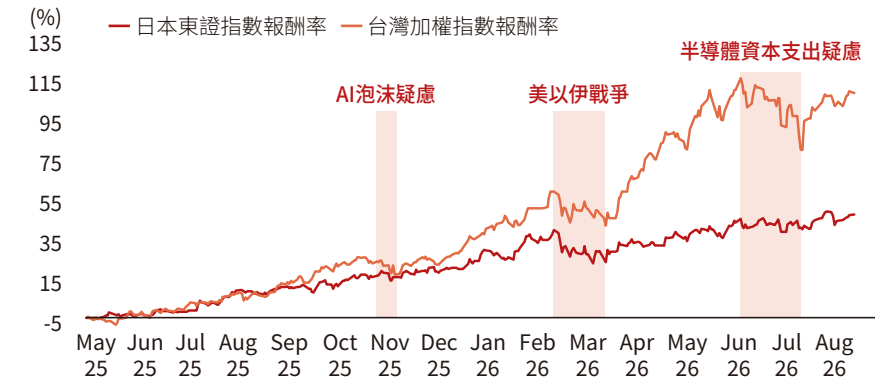
從單一科技產業升級多產業亮點，不僅能掌握長期投資趨勢，也兼顧多重互補優勢

4 雙強團隊聯手

台灣及日本在地投資團隊實力堅強，雙強合作共創佳績

台股+日股 展現「1+1>2」的韌性

台股與日股表現分歧，因此有互補效應



資料來源：Bloomberg，2026年8月31日。AI泡沫疑慮為2025年11月3日-2025年11月21日，美以伊戰爭為2026年2月28日-2026年3月30日。半導體支出疑慮為2026年6月22日-2026年7月29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。

累積績效 基金累計報酬 (%)

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	成立至今
本基金	-3.40	15.40	36.62	56.08	-	87.30
同類型平均	-3.30	11.65	19.96	33.33	-	-
四分位排名	3/4	2/4	1/4	1/4	-	-

資料來源：晨星，以原幣計，本基金為T累積類股(新台幣)，同類型分類為晨星SITCA全球一股票型，截至2026年8月底。過去績效不為未來報酬之保證。

基金資料

成立日期	2025年5月15日
風險等級	RR4

前十大持股 (%)

瑞穗金融集團	2.93
台積電	2.77
里索那銀行	2.60
山梨中央銀行	2.59
豐田汽車	2.55
東京海上保險	2.35
發那科	2.20
日本特殊陶業	2.19
住友不動產開發	2.18
健策	2.13

資料來源：路博邁，2026年8月底。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。

配息資訊

歷史配息紀錄



預計配息基準日***

10/30、11/30、12/30

***此表為擬定日期，僅供參考，且可能會改變。相關贖回或配息等款項，若遇到相關幣別休市日，該款項可能會順延。

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

基金經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及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 或本公司網站 www.nb.com/taiwan 查詢。本公司配息級別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。任何涉及由本金支出的部份，進而將會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。投資遞延手續費N類受權單位受益權單位之受益人，其手續費之收取將於贖回時支付，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，亦不計分銷費用，投資未達(含)1、2、3年，遞延手續費率分別為3%、2%、1%，滿3年後即零遞延手續費，請詳閱(基金)公開說明書。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。就申購手續費屬後收型之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%)。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。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CDS類股(例如E類股)。儘管CDS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(目前收取每年基金淨資產價值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。投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。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。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為RR1-RR5五個風險報酬等級。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，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。NB次世代通訊基金(基金之配息來源可能為本金)之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。路博邁台灣5G股票基金(基金之配息來源可能為本金)月配級別之可分配收益應為就投資中華民國境內已實現資本利得扣除已實現損失之金額，且配息可能涉及本金。路博邁台日雙星股票基金(本基金配息來源可能為本金)月配級別可分配收益來源：1.投資中華民國及中國大陸地區(不含港澳地區)之(1)境外所得之利息收入、現金股利、受益憑證、基金股份及投資單位(含ETF)之收益分配及(2)境內外所得之已實現資本利得扣除已實現資本損失後之餘額；2.各類型受益權單位從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後之餘額；配息可能涉及本金。