N|B
路博邁

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

路博邁5G股票基金

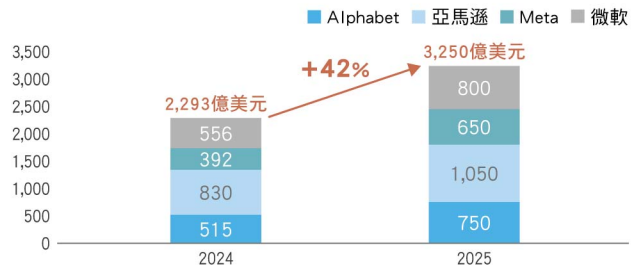
路博邁台灣5G股票基金(基金之配息來源可能為本金)

掌握趨勢 就掌握獲利優勢》

趨勢1 大AI時代來臨

美國科技巨頭持續加速發展AI

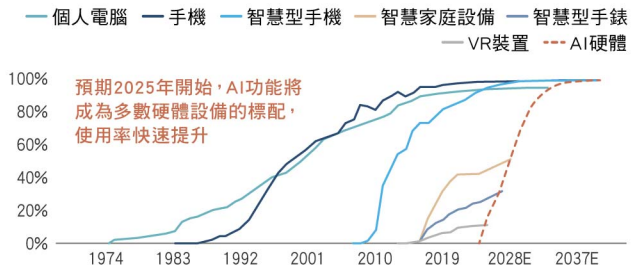
▶全球四大雲端服務供應商今明兩年資本支出變化(億美元)



資料來源：KGI Research，2025年2月。**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。**

AI終端產品滲透率將快速提升

▶產品滲透率



資料來源：ARK，2025年1月。**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。**

趨勢2 驅動未來的半導體

半導體進入高速增長期

▶全球半導體營收(十億美元)

2023年 生成式AI元年
- AI晶片需求大幅成長
- Nvidia資料中心GPU營收年增3倍

2024年 AI PC元年
- AI導入手機、PC，拉動換機潮
- 高通等大廠推出的NPU晶片，算力持續提升

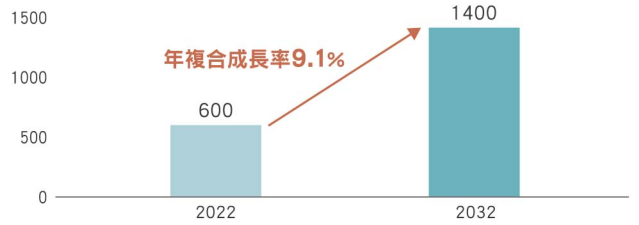
2025年 半導體進入超級循環
- 車用與傳統伺服器產品重啟成長
- AI應用逐步完善，帶動需求，預估2028年AI筆電滲透率將達64%

資料來源：路博邁，JP Morgan，WSTS，Gartner，UBS，Nvidia，ABI Research，2025年1月。**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。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。**

趨勢3 淨零科技兼顧永續與成長

淨零科技大勢所趨 看好長線發展

▶全球潔淨能源市場規模預估(十億美元)



▶潔淨能源為各國重要政策目標

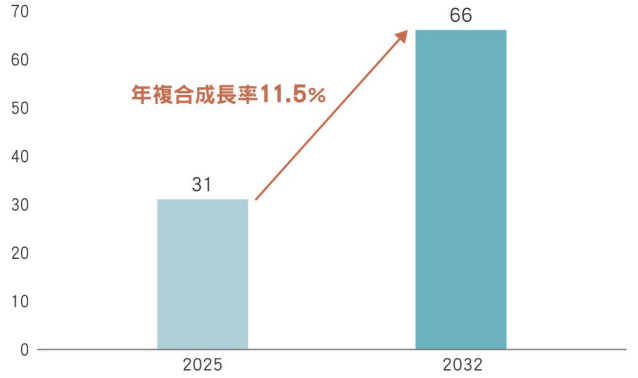
90	170	151
個國家已製定	個國家已製定	個國家已製定
全國再生能源目標	再生能源發電目標	淨零排放目標

資料來源：Allied Market Research，2024年3月。Renewables 2024 Global Status Report，2024年4月。**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。**

趨勢4 全球網路升級進行式

網路升級潮啟動 點亮光通訊行情

▶全球光通訊市場規模預估(十億美元)



資料來源：Coherent Market Insights，2025年2月。**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。**

一應俱全的選擇 一次到位的投資》

	想鎖定 科技龍頭 ↓選我↓	想多元 全面布局 ↓選我↓	想掌握 台股潛利 ↓選我↓
路博邁科技主題系列基金	NB次世代通訊基金	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)
投資區域特色	聚焦全球科技龍頭市場 美國約60%～70% 美國 64%　台灣 8%　日本 7% 韓國 3%　歐洲 9%　其他 10%	槓鈴式布局全球科技供應鏈 科技龍頭 美洲與歐洲約60%　最強供應鏈國家 亞洲約40% 美洲 52%　台灣 19%　韓國 7% 歐洲 6%　中國 6%　其他 9%	鎖定全球科技標竿基地 100%投資台股 台灣 100%
市值分布*	超大型與大型股為主 超大型股　大型股	中小型股70%搭配 超大型及大型股布局30% 中型股　小型股　超大型股　大型股	中小型股為主，搭配大型股 中型股　小型股　大型股
產業配置特色	聚焦AI產業龍頭與高速網路硬體 資訊科技 60%　通訊服務 20% 非民生必需品 7%　金融 5% 其他 8%	聚焦AI應用、AI終端裝置相關與半導體設備產業 半導體 37%　互動媒體與服務 12% 互動家庭娛樂 6%　電子製造服務 5% 其他 40%	聚焦台灣隱形冠軍、AI供應鏈與半導體供應鏈 半導體業 50%　航運業 13% 其他電子業 7%　電子零組件業 6% 其他 23%
可投資幣別	美元、澳幣、南非幣、歐元	新台幣、美元、澳幣 南非幣、人民幣、日圓	新台幣

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　亞洲5G　自動車　太空經濟　元宇宙　氣候創新

資料來源：路博邁，2025年2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

1 聚焦網路演進的投資機會

5G將為所有行業帶來數位化轉型，不斷增長的數據資料，將以更快的速度實現更強大的連接。此外，5G與AI相輔相成，將帶來爆發性發展機會

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：當前布局重點為AI帶動的高效能運算與高速連接、半導體復甦及工業物聯網

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

▶資深跨產業全球投資團隊

主題股票基金投資長
Hari Ramanan
25年經驗 / 紐約

全球研究總監
Tim Creedon
26年經驗 / 紐約

亞洲區主題股票策略主管
YT Boon
22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，截至2024年12月底。

累積績效 基金累計報酬%

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年
A累積(美元)	1.20	9.02	0.42	17.17	71.60	23.68

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2025年2月底。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。

基金資料

成立日期	2020年4月8日
風險等級	RR4

前十大持股

	%
Amazon.com, Inc.	5.67
Nvidia Corp.	5.22
Meta Platforms-A	5.19
台積電	4.50
Broadcom Ltd.	4.03
T-Mobile US, Inc.	3.57
Alphabet Inc. Class A	3.31
聯發科	3.11
Disco Corp.	2.71
Credo Technology Group Holding Ltd.	2.57

資料來源：路博邁，2025年2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。

5G 全面布局 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 兼具大型與中小型股 穩中求進

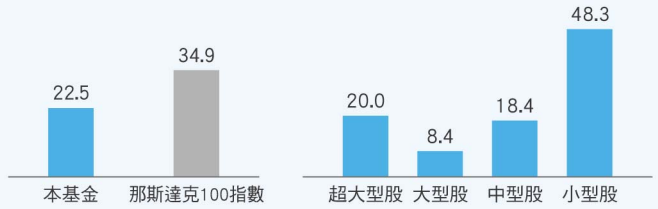
全方位布局，不只聚焦大型科技股，同時把握中小型股成長契機

3 不錯失各區域投資機會

美國比重約五成，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

▶前五大個股持有比重(%)　▶本基金配置比重*(%)



投資區域分散 精準掌握5G生態圈發展

布局美國以外5G關鍵廠商，受惠政策加持供應鏈在地化

歐洲 前緣AI　台灣 AI商機　日本 半導體產業　南韓 HBM產業

資料來源：路博邁，截至2025年2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。

累積績效 基金累計報酬%

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年
T累積(新台幣)	2.35	11.95	-3.24	16.93	81.62	41.53

資料來源：Morningstar，計算至2025年2月底。本處呈現之資訊為本基金T累積類股(新台幣)，以原計價幣別計算。

基金資料

成立日期	2019年6月27日
風險等級	RR4

前十大持股

	%
Meta Platforms-A	5.86
Nvidia Corp.	4.96
Broadcom Ltd.	4.12
聯發科	3.96
SK Hynix Inc.	3.55
EssilorLuxottica	3.19
Celestica Inc.	3.10
Roblox Corp.-A	3.10
Applied Optoelectronics, Inc.	2.85
Credo Technology	2.75

資料來源：路博邁，2025年2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。

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)

晨星星號評級™*
★★★★★

1 績效優異有目共睹
短、中、長期績效皆優於同類型平均

2 最高台股含金量
100%投資於台灣，看好台灣經濟成長力道轉強，且台股獲利將迎來結構性成長

3 整合全球與在地資源
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

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、戰後重建需求與關稅潛在受惠股

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（如次世代、AI供應鏈等）
- 政策推動龐大商機(如淨零碳排、電網投資等)

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(如關稅壁壘、季節性效應等)
- 個股催化劑（如供應鏈及庫存調整、規格升級等）

資料來源：路博邁。

累積績效 基金累計報酬%

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年
本基金	3.38	2.77	-3.14	8.27	102.53	112.91
同類型平均	0.54	-0.82	-3.72	5.56	54.08	33.04
四分位排名	1/4	1/4	2/4	2/4	1/4	1/4

資料來源：Morningstar，以台幣計，本基金為T累積類股，同類型分類為SITCA國內股票一般股票型，截至2025年2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

	%
聯發科	8.01
創意	6.77
精測	5.53
祥碩	5.49
裕民	5.19
慧洋-KY	4.70
大成鋼	4.41
瑞昱	4.16
貿聯-KY	3.70
中砂	3.04

資料來源：路博邁，2025年2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。**

歷史配息紀錄

T月配息類股	新台幣級別					
基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月報酬率(%)(含息)	配息組成項目 可分配淨利益/配息(%)	配息組成項目 本金/配息(%)
27/02/2025	0.1000	21.01	0.48%	-4.99%	100.00%	0.00%
22/01/2025	0.1000	22.22	0.45%	2.05%	100.00%	0.00%
2024年度額外配息 31/12/2024	0.1000	21.98	0.45%	6.69%	100.00%	0.00%
31/12/2024	0.1000	21.98	0.45%	6.69%	100.00%	0.00%
29/11/2024	0.1000	20.70	0.48%	-0.09%	100.00%	0.00%
31/10/2024	0.1000	20.82	0.48%	2.35%	100.00%	0.00%
30/09/2024	0.1000	20.44	0.49%	-2.80%	100.00%	0.00%
30/08/2024	0.1000	21.13	0.47%	2.66%	100.00%	0.00%
31/07/2024	0.1000	20.68	0.48%	-6.72%	100.00%	0.00%
28/06/2024	0.1000	22.27	0.45%	5.39%	100.00%	0.00%
31/05/2024	0.1000	21.23	0.47%	6.26%	100.00%	0.00%
30/04/2024	0.1000	20.08	0.50%	-3.60%	100.00%	0.00%
29/03/2024	0.1000	20.93	0.48%	1.92%	100.00%	0.00%

N月配息類股	新台幣級別					
基準日	每單位配息金額	基準日淨值	當月配息率(%)	當月報酬率(%)(含息)	配息組成項目 可分配淨利益/配息(%)	配息組成項目 本金/配息(%)
27/02/2025	0.1300	25.76	0.50%	-4.99%	100.00%	0.00%
22/01/2025	0.1300	27.25	0.48%	2.01%	100.00%	0.00%
2024年度額外配息 31/12/2024	0.1300	26.98	0.48%	6.72%	100.00%	0.00%
31/12/2024	0.1300	26.98	0.48%	6.72%	100.00%	0.00%
29/11/2024	0.1300	25.41	0.51%	-0.11%	100.00%	0.00%
31/10/2024	0.1300	25.57	0.51%	2.36%	100.00%	0.00%
30/09/2024	0.1300	25.11	0.52%	-2.78%	100.00%	0.00%
30/08/2024	0.1300	25.96	0.50%	2.64%	100.00%	0.00%
31/07/2024	0.1300	25.42	0.51%	-6.71%	100.00%	0.00%
28/06/2024	0.1300	27.38	0.47%	5.38%	100.00%	0.00%
31/05/2024	0.1300	26.11	0.50%	6.31%	100.00%	0.00%
30/04/2024	0.1300	24.69	0.53%	-3.63%	100.00%	0.00%
29/03/2024	0.1300	25.75	0.50%	1.90%	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2025年2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歷月為之，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，每年歷年底，經理公司有權在考量當年度末分配之可分配收益、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。

*資料來源：晨星，Morningstar Overall RatingTM，T累積類股(新台幣)，2025年2月底。

路博邁 與您利益一致的投資專家

1939年，路博邁集團創立於華爾街。80多年來，路博邁持續走向全球，以基本面研究及獨立思考為本的投資文化，為全球機構法人、投資顧問及投資人管理股票、固定收益、計量與多元資產及私募基金等投資組合。

身為一家100%員工控股的獨立私人投資管理公司，我們無須聽命於外部母公司或受市場股東獲利期待壓力，也不用為了顧及其他業務項目而無法專注於我們的核心使命，可全心全力聚焦於基金投資管理。此外，路博邁集團基金經理人遞延薪酬100%投入路博邁基金中，我們與投資人利益與共。

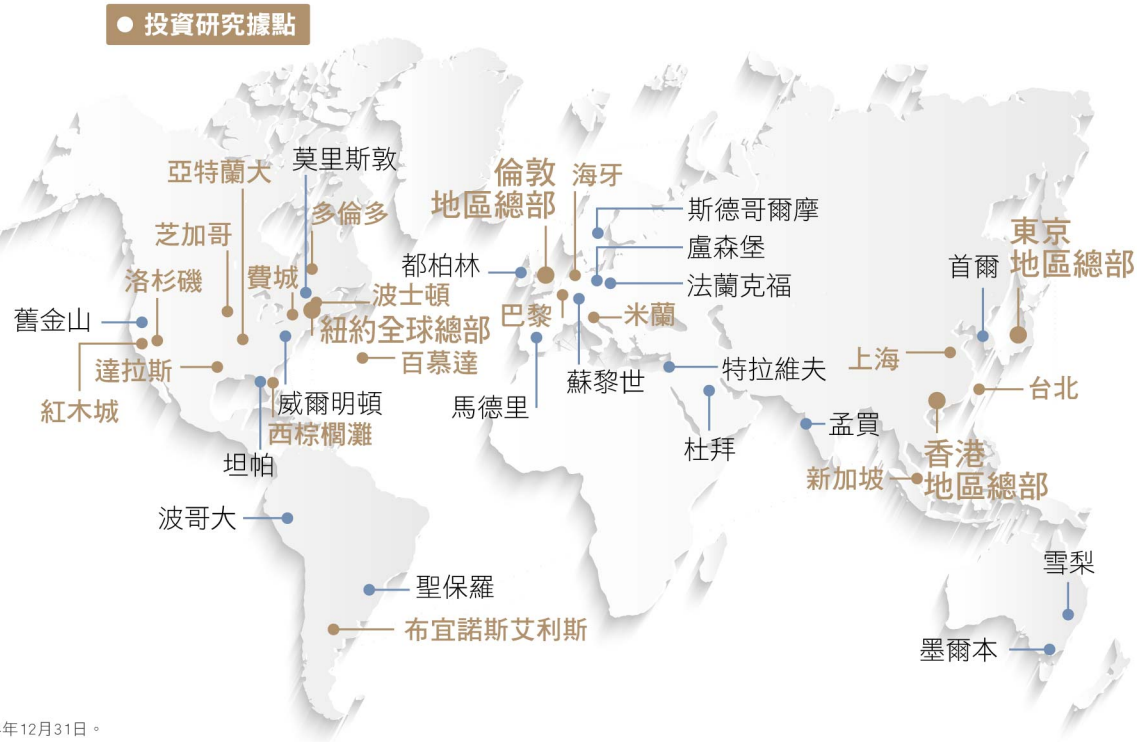
管理資產		投資組合經理平均經驗	所有權架構	全球據點	基金經理人遞延薪酬
5,077 億美元	85 年歷史	25+ 年	100% 員工持股	26/39 國家 城市	100% 投入路博邁基金

資料來源：路博邁集團，截至2024年12月31日。

跨時區的全球據點 投注既深且廣的研究資源

760名
投資專家
以協助客戶成功達成財務目標為使命

99%
客戶資產
由25年以上經驗之資深經理人管理



資料來源：路博邁集團，截至2024年12月31日。

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類型級別受益權單位之受益人，其手續費之收取將於買回時支付，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，亦不加計分銷費用，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。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。就申購手續費屬後收型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CDSC類股(例如E類股)。儘管CDSC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。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。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。路博邁台灣5G股票基金(基金之配息來源可能為本金)之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。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。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。©2025路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2503-097