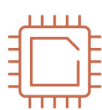


# NB次世代通訊基金

## 1 新應用引領 半導體再攀增長高峰

半導體重回成長循環，加上AI應用逐步完善帶動需求，2025年預估將持續雙位數成長



### 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2025年AI筆電滲透率達2成



### 2024年 - AI PC元年

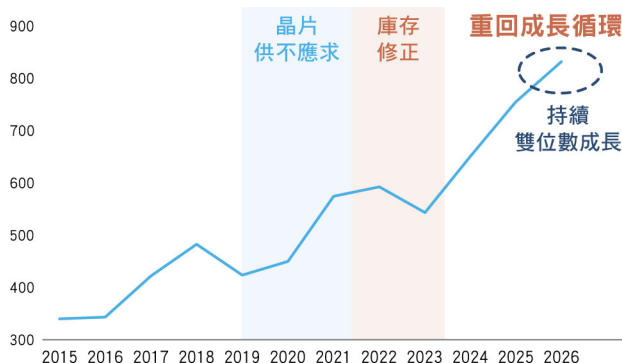
- AI導入手機、PC，拉動換機潮
- 高通等大廠推出的NPU晶片，算力持續提升



### 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

### ▶ 全球半導體市場規模變化(10億美金)

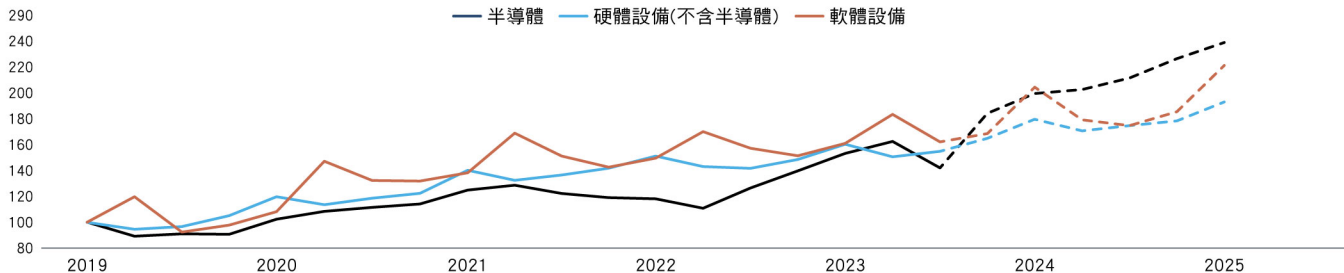


資料來源：Neuberger Berman estimates, WSTS, Gartner, UBS, 2024/10/7。以上預估結果僅供說明，不代表基金之未來績效保證或任何金融商品之投資建議。所提及之公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之推介或建議。

## 2 AI不是夢 爆發性獲利成長可期

AI相關企業的營收獲利受惠趨勢帶動，料將高速成長

### ▶ AI相關受惠企業的營收(以2019年Q4為100)



資料來源：FactSet, Goldman Sachs Global Investment Research, 2024年9月5日。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 本基金三大布局重點 具備結構性增長實力

全球跨產業團隊主動選股，以多元彈性布局，為投資人追求更好的投資成果

### 網路與數據設備

行動通訊運營商預計在2023-2030年間會投資**1.5兆**美金在網絡設施

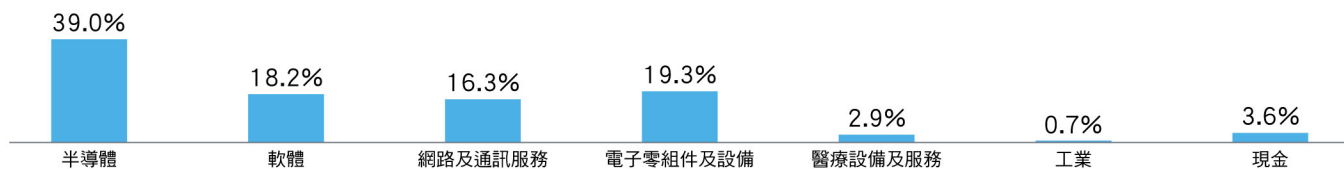
### 物聯裝置與元件

全球物聯網營收將會成長到2.27兆美元，年化成長率近**29%**(2022-2028)<sup>2</sup>

### 應用&服務



### ▶ 產業配置多元，加碼半導體與網路/通訊服務



資料來源：(上)1. GSMA Intelligence The Mobile Economy 2023、2. The Insight Partners 2023。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。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。(下)路博邁、MSCI，截至2024年9月底。

## NB次世代通訊基金

## 基金資料

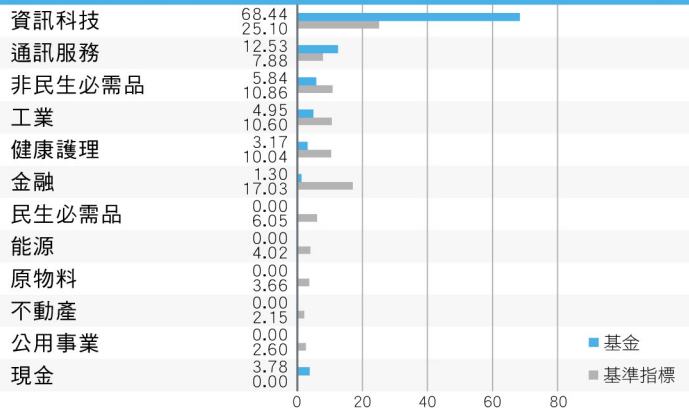
成立日期	2020年4月8日
計價幣別	美元、歐元、澳幣、南非幣
基金規模(百萬美元)	1,085.99
基金管理費率(每年)	類股A、E 1.70%
基準指標	MSCI All-Country World Index (ACWI) (Total Return, Net of Tax, USD)
基金經理人	Yan Taw (YT) Boon, Hari Ramanan, Tim Creedon

資料來源：路博邁，2024年11月29日止。

## 前十大持股

	%
NVIDIA Corporation	5.77
Amazon.com, Inc.	5.25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4.25
Meta Platforms Inc Class A	4.19
Fujikura Ltd	3.63
Arista Networks, Inc.	3.21
Broadcom Inc.	3.12
SK hynix Inc.	3.11
T-Mobile US, Inc.	3.05
Microsoft Corporation	3.03

## 產業比重



資料來源：路博邁，2024年11月29日止。僅供參考說明，不代表任何金融商品之投資建議或邀約。

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，實際以基金公司公告之淨值為準。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。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。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。投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險，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：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類股。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。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，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」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。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。©2024路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2412-455

## 累積績效 基金累計報酬%

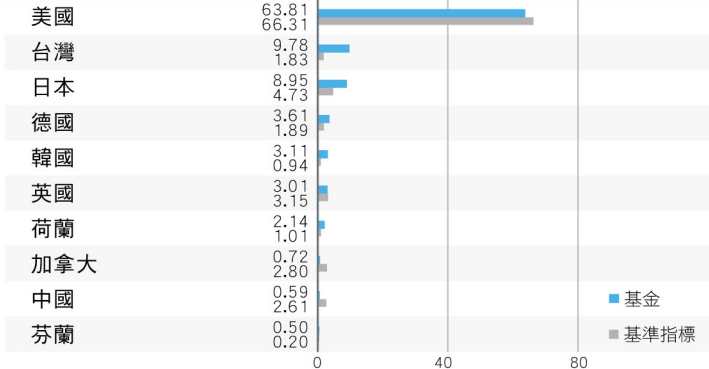
	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	成立至今(總回報)
類股A	7.73	10.88	32.70	40.98	68.72	4.04	-	67.20

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2024年11月29日止。本處呈現之資訊為本基金A類股類股(美元)。A類股類股(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。

## 基金代碼

ISIN	彭博代碼	
I 累積類股(美元)	IE00BLLXGV72	NEB5CUI ID
A 累積類股(美元)	IE00BMPRXN33	NEB5CUA ID
A 累積類股(歐元)	IE00BMPRXP56	NEB5CEA ID
A 累積類股(澳幣)	IE00BMPRXT94	NEB5CAA ID

## 國家分佈



## 區域分佈

區域	%
美國	63.81
亞洲(不含日本)	13.47
日本	8.95
歐洲(不含英國)	6.25
英國	3.01
加拿大	0.72
現金	3.78

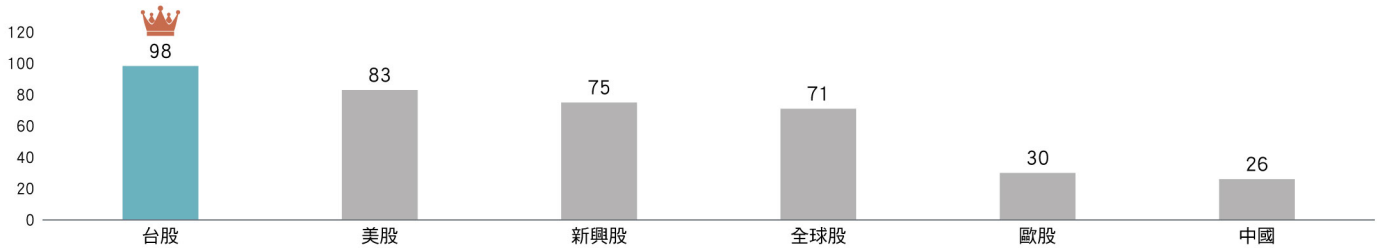
# 路博邁台灣5G股票基金

(基金之配息來源可能為本金)

## 無懼川普 台股在其第一任期漲幅全球第一

美國新政，台股有機會再度勝出，且投資機會從半導體龍頭延伸至AI相關族群

▶ 全球主要股票指數在川普第一任期的累積報酬表現(%)

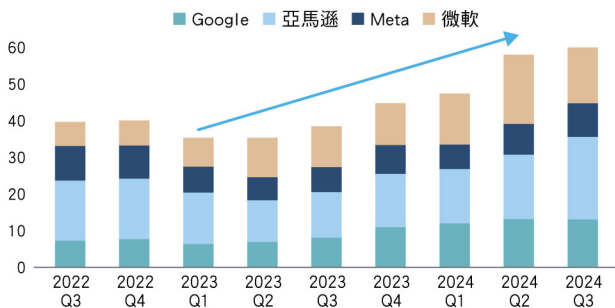


資料來源：Bloomberg，統計期間為2017年1月20日至2021年1月20日。台股為Taiwan Stock Exchange Weighted Index、美股為S&P 500 Index、新興股為MSCI Emerging Markets Index、全球股為MSCI ACWI Index、歐股為STOXX Europe 600 Price Index、中國為Shanghai Stock Exchange Composite Index。各種指數均為未管理之型態，無法供投資人直接投資。過去績效不一定反映未來的表現。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。投資人因不同時間進場，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。

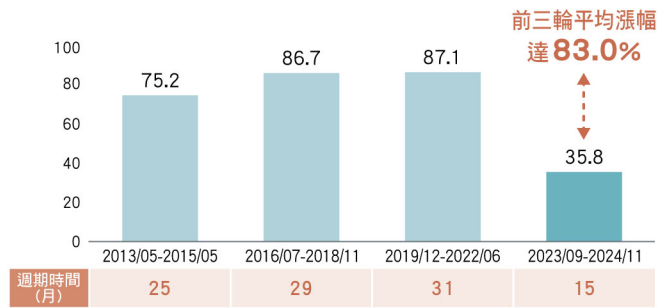
## AI、半導體 2025續熱

科技大廠加速投入AI，是保證AI產業持續成長的關鍵。而半導體也依舊位於上升週期，潛在成長空間可期

▶ 全球四大雲端服務供應商季度資本支出變化(十億美元)



▶ 費城半導體指數於半導體銷售上升週期的報酬表現(%)

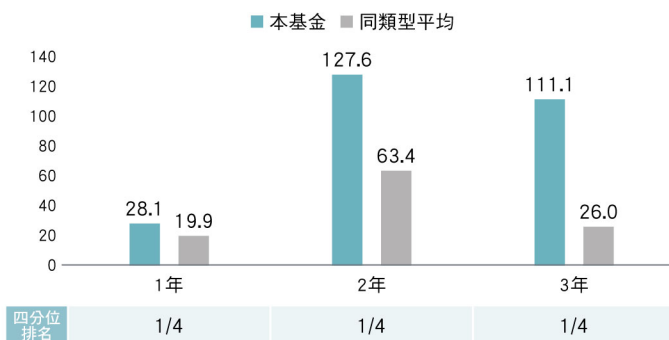


資料來源：(左)TrendForce，2024年11月。(右)美銀美林、Bloomberg，截至2024年11月底。本文所提及之公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之推介或建議。各種指數均為未管理之型態，無法供投資人直接投資。過去績效不一定反映未來的表現。誠如任何投資一樣，投資既有可能獲利，也有虧損的風險。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

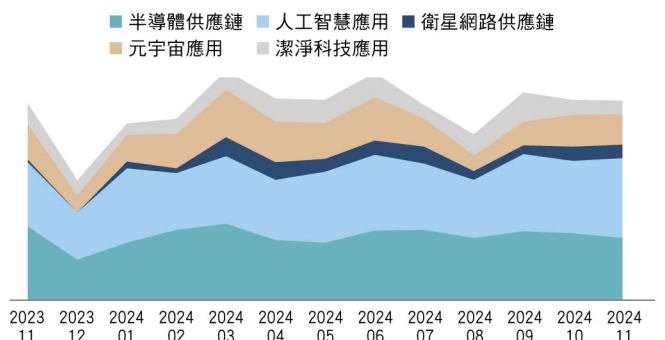
## 績效優異 持續領先同類型平均

本基金布局多元題材，不只局限於5G，亦投資由5G延伸的AI、低軌衛星及淨零科技等題材，並持續動態調整，締造長期好績效

▶ 本基金vs.同類型基金之績效比較(%)



▶ 本基金近一年於個別題材的布局變化



資料來源：(左)Morningstar，以台幣計，本基金為T累積級別，同類型分類為SITCA國內股票一般股票型，截至2024年11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。(右)路博邁，截至2024年11月底。由於許多個股皆跨足多項領域，故有重複計算之比重。

# 路博邁台灣5G股票基金

## (基金之配息來源可能為本金)

### 基金資料

成立日期 2017年9月13日

計價幣別 新台幣

基金管理費率(每年) 類股 T、N 1.8%

### 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	5年	成立至今 (總回報)
T累積 (新台幣)	-0.59	0.30	25.31	28.08	127.55	111.13	190.18	201.50
T月配 (新台幣)	-0.60	0.32	25.34	28.07	127.38	111.08	190.22	201.38

資料來源：Morningstar，計算至2024年11月30日止。本處呈現之資訊為本基金T類股，以原計價幣別計算。T類股成立日為2017年9月13日。

### 前十大持股

股票名稱	%
台積電	8.11
貿聯-KY	7.16
健策	6.63
神達	4.60
廣達	3.92
技嘉	3.86
鴻海	3.81
祥碩	3.77
力旺	3.36
順達	3.04

資料來源：路博邁，2024年11月30日止。僅供參考說明，不代表任何金融商品之投資建議或邀約。

### 產業比重

產業類別	%
半導體業	26.71%
電子零組件業	18.60%
電腦及週邊設備業	18.48%
其他電子業	13.63%
電機機械	6.03%
通信網路業	5.93%
運動休閒	4.25%
光電業	2.85%
文化創意業	2.04%
汽車工業	1.03%
數位雲端	0.46%

資料來源：路博邁，2024年11月30日止。

### 歷史配息紀錄

T月配息類股							N月配息類股						
基準日	每單位 配息金額	基準日 淨值	新台幣級別				基準日	每單位 配息金額	基準日 淨值	新台幣級別			
			當月 配息率(%)	當月報酬率 (%)(含息)	配息組成項目					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(%)	本金/配息(%)					可分配淨利益/配息(%)	本金/配息(%)	
29/11/2024	0.1000	20.70	0.48%	-0.09%	100.00%	0.00%	29/11/2024	0.1300	25.41	0.51%	-0.11%	100.00%	0.00%
31/10/2024	0.1000	20.82	0.48%	2.35%	100.00%	0.00%	31/10/2024	0.1300	25.57	0.51%	2.36%	100.00%	0.00%
30/09/2024	0.1000	20.44	0.49%	-2.80%	100.00%	0.00%	30/09/2024	0.1300	25.11	0.52%	-2.78%	100.00%	0.00%
30/08/2024	0.1000	21.13	0.47%	2.66%	100.00%	0.00%	30/08/2024	0.1300	25.96	0.50%	2.64%	100.00%	0.00%
31/07/2024	0.1000	20.68	0.48%	-6.72%	100.00%	0.00%	31/07/2024	0.1300	25.42	0.51%	-6.71%	100.00%	0.00%
28/06/2024	0.1000	22.27	0.45%	5.39%	100.00%	0.00%	28/06/2024	0.1300	27.38	0.47%	5.38%	100.00%	0.00%
31/05/2024	0.1000	21.23	0.47%	6.26%	100.00%	0.00%	31/05/2024	0.1300	26.11	0.50%	6.31%	100.00%	0.00%
30/04/2024	0.1000	20.08	0.50%	-3.60%	100.00%	0.00%	30/04/2024	0.1300	24.69	0.53%	-3.63%	100.00%	0.00%
29/03/2024	0.1000	20.93	0.48%	1.92%	100.00%	0.00%	29/03/2024	0.1300	25.75	0.50%	1.90%	100.00%	0.00%
29/02/2024	0.0750	20.61	0.36%	9.25%	100.00%	0.00%	29/02/2024	0.1000	25.37	0.39%	9.26%	100.00%	0.00%
31/01/2024	0.0750	18.94	0.40%	9.55%	100.00%	0.00%	31/01/2024	0.1000	23.32	0.43%	9.54%	100.00%	0.00%
2023年度紅利分配							2023年度紅利分配						
29/12/2023	0.2250	17.59	1.28%	2.18%	100.00%	0.00%	29/12/2023	0.3000	21.69	1.38%	2.21%	100.00%	0.00%
29/12/2023	0.0750	17.59	0.43%	2.18%	100.00%	0.00%	29/12/2023	0.1000	21.69	0.46%	2.21%	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2024年11月30日止。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個營業日(前)分配之，首次分配應於本基金成立之日起之次個曆月為之，並於該月結束後之第二個營業日內支付。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。

\*資料來源：晨星，Morningstar Overall Rating™，T累積類股(新台幣)，2024年11月30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。

本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，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](http://www.nb.com/taiwan)查詢。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。本基金配息前未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，可能導致原始投資金額減損。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](http://www.nb.com/taiwan)。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。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。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。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。本基金為國內股票型基金，主要投資於國內5G相關產業之有價證券，主要投資風險包括：類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險及投資地區政治、經濟變動之風險，故本基金風險報酬等級為RR4。風險報酬等級為本公司依照投資投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至投資投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。晨星星號評級為提供投資者基金投資報酬與報酬波動性資訊的國際通用評鑑標準，最高級五顆星乃績效表現在同類型基金中前10%。晨星星號評級是按基金過去一段時間(三年(含)以上)在同類型基金中，經調整風險後收益將基金按1至5星級排序，最高為5顆星評級。©2024路博邁證券投資信託股份有限公司所有權 NBSITE-2412-448