



聯博投信

Morningstar 晨星星等評級™
(A級別美元) ★★★★★

聯博-國際科技基金

走在前端 投資未來

疫情不怕，科技股獲利續揚

因科技股深具「破壞式創新」潛能，且其成長趨勢多半受惠長期利多，其盈餘成長趨勢相對不受週期影響，有助於長期股價表現。舉例來說，受新冠肺炎疫情影响、今年S&P 500指數每股盈餘可能衰退15%之際，美國科技股*卻仍可望締造14%盈餘正成長，足見其不受週期影響的成長潛力。

體質更強，前景大有可為

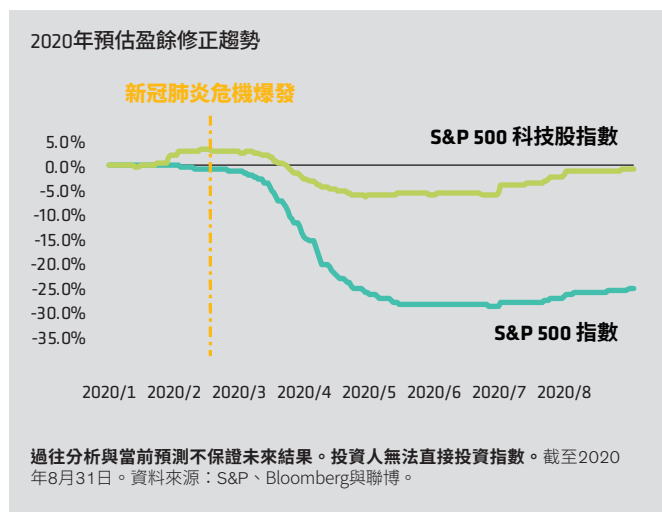
許多投資人認為科技股過去十年的強勁表現彷彿科技泡沫重演，對於科技股未來的回報潛力半信半疑。不過，聯博認為目前科技股不論是獲利能力或是成長力道都遠優於科技泡沫時期，其評價也顯得相對合理。有鑑於科技股持續受惠眾多結構性趨勢，再加上經濟溫和增長的背景也有利成長股表現，聯博持續看好科技的後續成長動能。

抓趨勢、選好股，掌握ABC三大投資主題

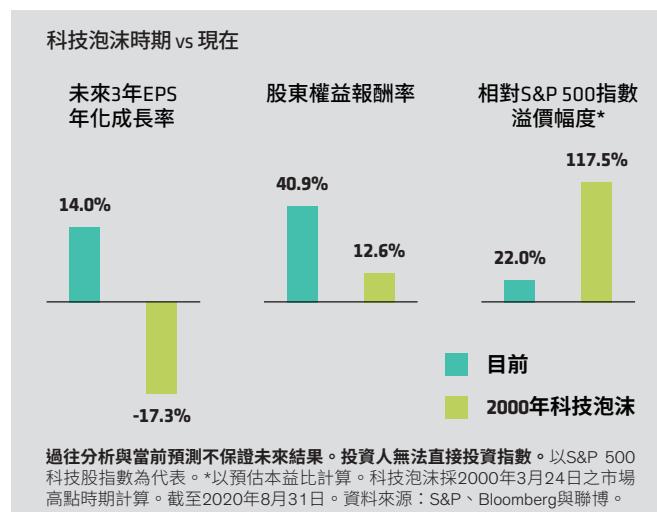
本基金採「由上而下」與「由下而上」並進的投資策略，從中識別未來數十年具顛覆性創新的大趨勢，並挖掘能受惠此爆發性成長機會的好公司。目前配置ABC三大投資主題，即「人工智慧」(Artificial Intelligence)、「大數據」(Big Data)與「雲端計算」(Cloud Computing)的長期投資機會。

晨星星等評級(Overall Morningstar Rating)根據聯博-國際科技基金相對413檔同類型基金(科技股票基金類型)之風險調整後報酬。資料來源：Morningstar，截至2020年8月31日。
*以S&P 500指數中的科技股加權計算；採市場共識預估。資料截至2020年8月31日。資料來源：S&P、Bloomberg與聯博。

科技股成長潛力相對不受週期影響



成長潛力與獲利能力兼備



績效有目共睹

累積總報酬	5年	3年	2年	1年	6個月	3個月	年初迄今	5年 波動度	5年 夏普值	5年 最大跌幅
A 級別美元	209.5%	110.4%	63.9%	59.5%	45.7%	26.5%	41.8%	18.7%	0.3	-30.0%
同類型平均	148.7%	63.5%	42.3%	44.3%	32.4%	23.8%	25.1%	19.7%	0.3	-33.9%
四分位排名	1	1	1	1	1	1	2	1	2	1

過去績效不代表未來報酬。資料截至2020年8月31日，美元計價。資料來源：理柏。*同類型指理柏環球-科技股票型基金分類。四分位數是將波動度、最大跌幅由低至高排序(波動度越少者排名越前面)；報酬率與夏普值則由高至低排列(越高者排名越前面)，並分成四等份，第一個四分位數代表排名位在前25%、第二個四分位數代表排名位在26%-50%之區間，以此類推。

基金基本資料

基金成立日：	1995年10月2日 (A級別)
基金規模：	920.28百萬美元
計價貨幣：	美元、歐元
參考指數：	摩根史坦利世界資訊科技指數
管理費 ^A ：	2.00%、1.75%
風險報酬等級：	RR4*
基金管理團隊：	Samantha S. Lau, Lei Qiu

*本基金為股票型基金，主要投資於全球科技相關產業，故本基金風險報酬等級為RR4。^A視基金淨資產規模而定，詳情請見基金公開說明書。資料截至2020年8月31日。資料來源：聯博。

基金績效

累積總報酬(%)	成立以來	5年	3年	2年
A級別美元	849.4	209.5	110.4	63.9
累積總報酬(%)	1年	6個月	3個月	年初以來
A級別美元	59.5	45.7	26.5	41.8

過去績效不保證未來報酬。資料來源：理柏，美元計價，截至2020年8月31日。A級別美元成立日為1995年10月2日。

ABC三大主題 掌握創新科技兆元商機

本基金看好「人工智慧」(Artificial Intelligence)、「大數據」(Big Data)與「雲端計算」(Cloud Computing)三大投資主題，預估至2025年將可望創造逾兆美元的商機。

人工智慧 Artificial Intelligence

大數據 Big Data

雲端計算 Cloud Computing

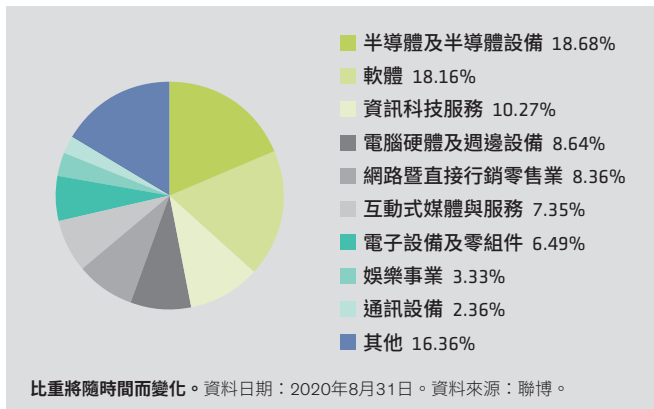
投資題材得隨時間改變。截至2020年6月30日。資料來源：聯博。

前十大持股

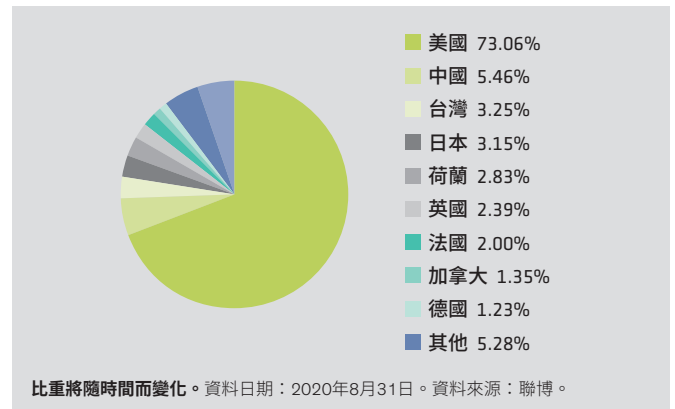
	類股	比重(%)
Apple	電腦硬體及週邊設備	8.64
NVIDIA	半導體及半導體設備	4.27
Microsoft	軟體	3.89
PayPal	資訊科技服務	3.46
Adobe	軟體	2.42
Visa	資訊科技服務	2.27
Tesla	汽車	2.07
Salesforce.com	軟體	2.06
Advanced Micro Devices	半導體及半導體設備	1.95
Alibaba Group	網路暨直接行銷零售業	1.89

比重將隨時間而變化。資料日期：2020年8月31日。資料來源：聯博。

類股分佈



國家分佈



風險聲明

聯博投信獨立經營管理。聯博境外基金在台灣之總代理為聯博證券投資信託股份有限公司。聯博證券投資信託股份有限公司，地址：台北市110信義路五段7號81樓及81樓之1。電話：02-87583888。所列之境外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〈含分銷費用〉及投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知，投資人可至境外基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw或聯博網站www.abfunds.com.tw查詢，或請聯絡您的理財專員，亦可洽聯博投信索取。本基金投資於以外幣計價之有價證券，匯率變動可能影響其淨值。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。依金管會之規定，目前境外基金直接投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十，投資香港地區之紅籌股及H股則無限制。但若該年度獲得境外基金深耕計畫豁免者不在此限，比例可達百分之四十。另投資人亦須留意中國市場特定政治、外匯、經濟與市場等投資風險。境外基金設有「擺動定價政策」，擺動定價政策之目的藉由避免或減少因某一營業日大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證價值產生績效稀釋效果，以保護基金之現有投資人。投資人於申購前應詳閱公開說明書與投資人須知。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。投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、流動性或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。個別有價證券僅為說明聯博投資哲學之表述，並非代表任何之投資建議。本文件所提之特定有價證券並不代表該基金所有買賣或建議，亦不應假設該等投資已經或將有獲利。本文件反映聯博於編製日之觀點，其資料則來自於聯博認為可靠之來源。聯博對資料之正確性不為任何陳述或保證，亦不保證資料提及之任何估計、預測或意見將會實現。投資人不應以此作為投資決策依據或投資建議。本文件資料僅供說明參考之用。[A][B]是聯博集團之服務標誌，AllianceBernstein®為聯博集團所有且經允許使用之註冊商標。©2020 AllianceBernstein L.P. ABILL20-0917-03



關注聯博，市場新訊不漏接



搜尋：聯博

