



00993A 安聯台灣主動式ETF(本基金之配息來源可能為收益平準金)

台股展望審慎樂觀 主動掌握主流機會

情緒主導波動 基本面依舊穩健

- 台股近期受到美國科技股及韓國股市去槓桿影響，盤勢波動加劇，今年漲幅較大的AI受惠族群波動幅度尤其明顯。儘管短期雜音較多，但近日晶圓代工龍頭上修全年展望、同時大舉上修資本支出，都顯示AI需求非常真實強勁，客戶訂單能見度相當高。
- 觀察整體產業面，儘管近期市場氣氛變化快速，但產業狀況和中長線趨勢並未出現轉折變化，目前沒有庫存堆積、沒有需求急凍，企業獲利亦無下修情況。事實上，受惠AI需求及規格升級，供應鏈訂單及營收動能強勁，新應用新技術不斷擴大，也使台股產業鏈受惠範圍持續擴大。台股基本面仍偏正向，看好中長期機會，短線雜音反而提供主動布局機會。

00993A掌握動能 洞察市場情緒與價值

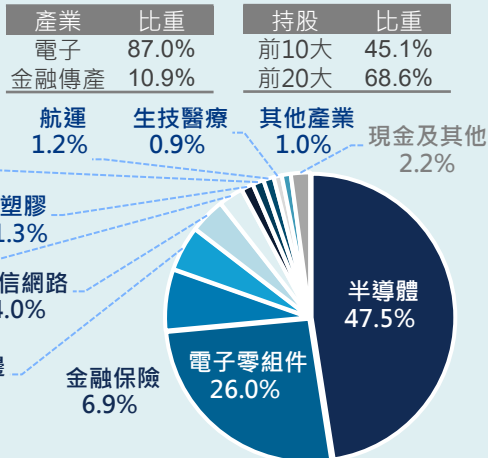
- 持股方向上，00993A持續以AI相關產業鏈為核心，聚焦具長期成長潛力企業，目前配置涵蓋半導體、電子零組件、PCB材料設備等受惠AI趨勢標的。同時，考量地緣政治變數及市場持續驗證AI相關族群獲利表現，投資團隊亦適度提高金融等具穩定獲利與防禦特性的配置。
- 整體而言，短期台股仍可能受消息面影響而波動，但中長期展望維持審慎樂觀，投資團隊將持續透過掌握市場動能、觀察情緒因子與評估價值面變化，挖掘具成長潛力的投資機會。
- 00993A採主動式管理，以安聯台股團隊分析師精選個股為基礎，結合量化策略，追求中長期超越大盤績效表現。在市場趨勢數據仍具支撐下，投資團隊現階段除了聚焦趨勢動能、市場情緒及價值因子外，也適度納入具穩定現金流、獲利能力與價值特色之金融類股，以提升投資組合在震盪環境下的韌性。整體持股仍以科技成長股為主軸，並視市場變化動態調整。

資料來源：Bloomberg、C-money、安聯投信，2026/7/22。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。本文提及個股僅為說明之用，不代表基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介。

00993A

安聯台灣主動式ETF(本基金之配息來源可能為收益平準金)

投資組合



前十大	比重%	產業
台積電	13.65	電子-半導體
旺矽	6.09	電子-半導體
聯發科	4.39	電子-半導體
台光電子	3.85	電子-電子零組件
川湖	3.02	電子-電子零組件
智邦	2.91	電子-通信網路
台達電子	2.88	電子-電子零組件
台耀	2.87	電子-電子零組件
華邦電子	2.80	電子-半導體
欣興	2.68	電子-電子零組件
合計	44.69	

資料來源：安聯投信，2026/7/23。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。投資涉及風險，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

安聯證券投資信託股份有限公司 地址：台北市104016中山北路2段42號8樓 | 客服專線：(02)8770-9828

【安聯投信 獨立經營管理】115金管投信新字第003號

本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已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金並無保證收益及配息，配息可能由基金的收益平準金支付，任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。淨值組成項目查詢網址為 (<https://tw.allianzgi.com>)。本基金可分配收益來源為投資所得之現金股利、利息收入、子基金收益分配、收益平準金、本基金因出借有價證券而由借券人返還之現金股利及借券所得等收入扣除本基金應負擔之費用，另得於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)及本基金應負擔之費用後為正數時納入分配。本基金依公開說明書時點按年進行收益分配，本公司得依本基金收益情況自行決定每年分配金額或不分配，故每次分配金額並非一定相同。當基金實際配息率低於參考配息率，且因一段期間內淨申購增加達一定比例而有稀釋配息率之虞時，得動用收益平準金進行分配。本基金自成立日起，即得運用基金進行投資組合布局，基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現，投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不等同於基金掛牌上市之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止期間，基金淨資產價格波動所產生折/溢價之風險，本基金上市後的次級市場成交價格亦可能不同於基金每營業日結算所得之淨值，例如因為投資人買賣供需等波動變化而造成折/溢價之交易風險。本基金於上市日後將依臺灣證交所規定於臺灣證券交易所交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。計算盤中估計淨值因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投資組合或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，本公司於臺灣證券交易所交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。本基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。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。本文提及個股僅為說明之用，不代表基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介。所列示之資料數據僅供輔助說明之用途，非就個別有價證券之投資分析建議或顧問目的。以上僅為殖利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。本基金為主動式交易所交易基金，故投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係本公司依所訂投資策略進行基金投資；本基金之績效指標係為基金績效評量之參考，本基金無追蹤、模擬或複製績效指標之表現。【臺灣證券交易所發行量加權股價指數免責聲明】「安聯台灣主動式ETF基金」並非由臺灣證交所贊助、認可、銷售或推廣；且臺灣證交所不就使用「臺灣證券交易所發行量加權股價指數」及/或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。「臺灣證券交易所發行量加權股價指數」係由臺灣證交所編製及計算；惟臺灣證交所不就「臺灣證券交易所發行量加權股價指數」之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任；且臺灣證交所無義務將指數中之任何錯誤告知任何人。