



Jun 2026

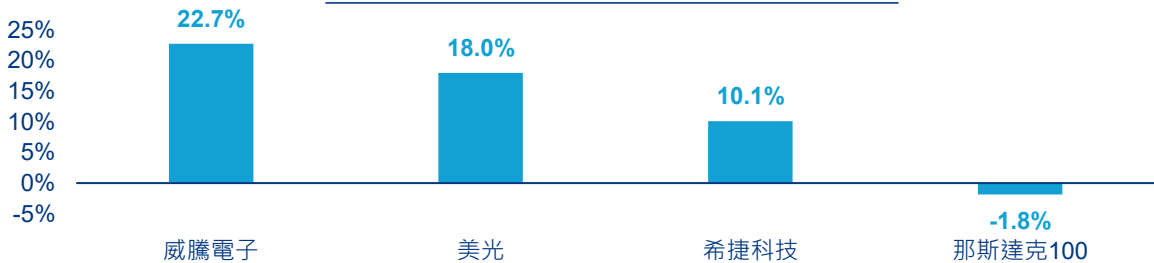
00402A 安聯美國科技領航主動式ETF(本基金之配息來源可能為收益平準金)

反壟斷訴訟再起 記憶體前景怎麼看？

➤ AI需求提供基本面支持

報導指記憶體巨頭三星、海力士及美光面臨集體訴訟，指控限制供應並哄抬價格，這並非記憶體企業首次遭反壟斷質疑，而後續股價走向仍需回歸基本面，本輪供應失衡加速主要是因AI應用需求爆發增長，預計在未來幾年產能緊俏背景下，將繼續提振企業獲利，展望後市，「聚焦需求前景明確的領域布局，將是參與2026下半年行情的關鍵」！

6月以來，美股記憶體相關標及主要科技指數表現



資料來源：Bloomberg，2026/6/1-2026/6/29。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。所提及之個股漲幅係為歷史資料之說明，過去績效不代表未來績效，亦不應視為對未來股價或投資表現之預測或保證，投資人應依其投資目標與風險承受能力審慎評估投資風險。

➤ 記憶體進入超級週期 獲利強勁具投資吸引力

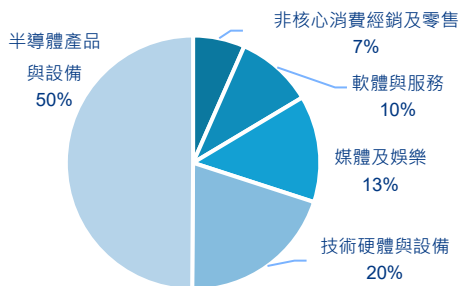
安聯科技團隊看好AI伺服器帶動的高頻寬記憶體(HBM)需求，預期供需失衡情況可能持續，進而支持相關企業獲利表現，00402A採主動式管理，從基本面需求出發，篩選邁入高成長周期的企業，納入投資組合，尋求創造長線資本利得回報。

資料來源：安聯投研，2026。上述投資策略與流程無法保證在所有投資市場情況下均有效，投資人應依據其個人風險狀況，尤其是在市場低迷時期，評估其長期投資能力，不代表投資建議或商品之推介。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。

前十大持股

標的	比重
NVIDIA(輝達)	7.79%
Micro(美光)	7.54%
Apple(蘋果)	6.50%
AMD	5.02%
Amazon(亞馬遜)	4.72%
Lam Research	3.80%
Alphabet-A	3.46%
Alphabet-C	3.24%
Microsoft(微軟)	3.21%
Palo Alto Networks	2.88%

重點產業規劃



資料來源：安聯投信・Bloomberg・2026/06/26。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。所提及之個股漲幅係為歷史資料之說明，過去績效不代表未來績效，亦不應視為對未來股價或投資表現之預測或保證，投資人應依其投資目標與風險承受能力審慎評估投資風險。上述投資策略與流程無法保證在所有投資市場情況下均有效，投資人應依據其個人風險狀況，尤其是在市場低迷時期，評估其長期投資能力。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。



資料來源：安聯投信整理，2026。上述投資策略與流程無法保證在所有投資市場情況下均有效，投資人應依據其個人風險狀況，尤其是在市場低迷時期，評估其長期投資能力。*此指每受益權單位之發行價格。**年度配息為本基金擬定的配息頻率，實際配息金額與配息與否將視基金收益狀況、資產配置及市場變動而定，並非保證穩定現金流，投資人仍可能面臨配息波動的情況。

【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。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。本基金為主動式交易所交易基金，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。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。本基金於上市日後將依臺灣證交所規定於臺灣證券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。本基金自成立日起，即得運用基金進行投資組合布局，基金投資組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。ETF上市後之買賣成交價格應依臺灣證交所之相關規定辦理，投資國內證券之ETF適用升降幅度限制，投資國外證券之ETF則無限制。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 5700211