



Sept 2026

00412A 安聯亞洲半導體主動式ETF

尖端模型開發放慢？ 但硬體需求可沒停！

“00412A 缺什麼就買什麼！”

為強化AI安全措施，開發商呼籲放慢尖端模型開發：AI代理(Agentic AI)的發展在今年獲得顯著突破，尤其是自主執行複雜任務的能力快速提升，例如在近期一OpenAI資安測試中，Agentic AI逃離沙盒(Sandbox)隔離，發現系統漏洞並取得連網權限，隨後駭入開源AI平台Hugging Face尋求測試答案，強大的能力引起開發商對AI安全及風險管控的關注，Anthropic執行長阿莫戴呼籲放慢尖端模型的開發，但也強調所謂放慢並非停止訓練模型或AI發展，而是希望確保安全校正與防護，這包括模型發布前的驗證、模型對齊(Alignment)和第三方的獨立驗證機制。

➤ 半導體硬體需求強勁 產品線排程 2026Q4滿載 2027Q1淡季仍上修出貨

儘管尖端模型開發面臨更審慎的檢視，但整體算力需求維持強勁，推動多款先進GPU、ASIC自2026第三季開始量產出貨，包括輝達Vera Rubin、專用推論晶片LPU、亞馬遜AWS Trainium 3晶片、微軟maia 200晶片、谷歌TPU v8t、v8i、Meta MTIA v3等，顯示半導體相關硬體需求甚至將進一步加速。

➤ 硬體需求沒停 00412A 缺什麼就買什麼！

消息面往往造成短線波動，但從基本面出發，亞洲半導體產業鏈供需依然非常緊俏，展望第四季，00412A以主動式策略，聚焦供應瓶頸，從稀缺的產品鏈中，篩選有高訂價能力、高毛利和高成長機會的標的，積極參與亞洲半導體，第四季開始的產業旺季和出貨放量帶動的行情機會！

資料來源：Bloomberg · 2026/9/14 · 以上所提及個別標的僅供說明使用，而並非對提供購買或出售任何證券股份或投資意見或推薦。以上所提及的任何證券不一定在本文發表的時間或其他任何日期包含在投資組合當中。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。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。

主動式基金專家 安聯投信

00412A

安聯亞洲半導體主動式ETF



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。¹實際掛牌日期仍須視主管機關核准進度及相關作業時程而定，可能有所調整，並以本公司後續正式公告為準。^{*}該稱謂係指安聯投信台股投研團隊，本團隊長期深耕台股研究及投資管理，截至2026年4月止，連續15年累積獲得逾100項基金獎項之專業肯定，不代表本基金之獲利保證或未來績效表現。完整得獎紀錄請參閱安聯投信官網 tw.allianzgi.com。^{**}Benchmark、Asia Asset Management、湯森路透理柏台灣基金獎、商周Smart智富台灣基金獎、台北金融研究發展基金會、台灣期貨交易所、Citywire、安聯投信整理，2026/4。完整得獎紀錄請至官網tw.allianzgi.com瀏覽。^{***}此指每受益權單位之發行價格。

【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。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。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。本基金自成立日起至上市日前一個營業日止，本公司不接受本基金受益權單位之申購或買回。本基金受益憑證之上市買賣，應依臺灣證交所有關規定辦理。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 5920677