

AI潛力無限，投資怎麼布局？

蘋果在今年的全球開發者大會 (WWDC) 上，宣布推出「Apple Intelligence」的個人智能系統，不僅具備生成式AI功能，更是聰明的AI助理，市場預估可望觸發新一波換機潮，使得蘋果概念股近期再度獲得投資人目光。

軟體硬體兼備，創造生態系

手機AI在蘋果展示Apple Intelligence 後，市場終於從AI伺服器逐漸轉向終端應用，生成式AI不是單純的議題炒作，而是真正能顛覆未來生活的重要科技趨勢，這些公司成功創造生態系(Ecosystem)，推進著整個產業往前走。

蘋果這次從消費者使用觀點出發，適度解決了業界對於大語言模型與雲端資料安全的擔憂，將AI功能內建在手機裡，並且跳脫產業大語言模型或硬體規格競爭的框架，基於蘋果多年來對於果粉生活的理解，提出更多生活場景的AI應用。從消費者出發，提升消費者對AI的使用體驗，對科技市場來說，這次Apple Intelligence的概念提出，為產業提供AI將如何導入生活，提供了另一種的示範。

蘋果這次運用公司豐富的資料庫、對消費者的演算能力，加上高規格晶片，展示了多年來軟硬兼備的封閉式生態系累積下來的驚人實力，也再度證明生態系的經營對高科技公司的重要性。

下而上生態系選股

整體說來，投資人想要參與AI趨勢，就必須軟硬體雙管齊下，全球佈局，未來科技股將是大者恆大趨勢，這就是科技業的常態，霸權才有能力打造科技生態系。

透過由下而上選股，找出能成功創造生態系的科技霸權，一直是景順全球科技基金(本基金之配息來源可能為本金)的投資策略，基金伴隨全球科技產業起飛，擁有27年長期投資經驗，歷經長期多空淬鍊，是境內成立最悠久全球科技型基金，統計至今年7月底，成立至今績效達774.28%，關鍵就在基金操作邏輯，投資人能藉此一手掌握創造生態系的科技霸權。

本基金成立以來績效表現(%)

績效(%)	1年	2年	3年	5年	成立以來
本基金	32.01	66.93	50.81	137.07	774.28
同類平均	13.43	30.16	17.53	89.88	-
排名	5/23	3/22	1/16	2/12	-

資料來源：晨星，新台幣計價，統計至2024年7月31日。晨星基金類型為EAA Sector Equity Technology。基金成立日期為1996年11月18日。

進一步看後市發展，手機市場持續回溫；個人電腦尚須等待進一步的硬體升級；雲端伺服器市場短期進入NV世代產品替換的空窗期，等待季度數據驗證；記憶體、半導體設備市場持續熱絡。整體說來，生成式AI落地，AI PC、AI Smartphone等商品將逐漸成型，使得一般大眾都能體驗到生成式AI的功能，也可能進一步促進新的換機潮，然在投資上，仍需留意全球總體經濟上的挑戰，分批布局，留意風險控管。

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。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)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或境外基金資訊觀測站中查詢。本文所提及之市場趨勢與其相關公司僅為舉例，絕無個股推薦之意，也不代表基金日後之必然持股。配息組成項目之相關資料請至景順投信公司網站之「配息組成項目」(<https://www.invesco.com/tw/zh/dividend-composition.html>)查詢。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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。

Inv24-0331

