

全球AI浪潮方興未艾，更帶動 AI 相關概念股表現，然而科技股泡沫正在形成嗎？從生成式AI的發展進程與商機及科技股第一季財報表現來看，泡沫化風險相對低。

市場百花爭鳴，投資軟硬體雙管齊下

首先從生成式AI的發展進程與商機來說，在2022年11月OpenAI推出ChatGPT，正式拉開生成式AI的序幕後，生成式AI目前還在初期階段，未來商機有多大？根據Bloomberg預測，生成式AI市場將由2022年的400億美元成長到2032年1.3兆美元，高於整體全球半導體產業。而隨著新應用像Apple Intelligence、Sora以及自駕系統等持續推出，又激發更多的應用創意，今年下半年將著眼AI PC和AI智慧手機機種的推出。

其次再從公布的科技股財報表現看，在市場對於科技股的預期普遍偏高的背景下還能優於預期，顯示科技股第一季的獲利仍然穩健。今年對於AI市場的預估又比去年剛開始的預估高了好幾倍，市場應用開始進入百花爭鳴的階段，投資人想要參與AI趨勢，就必須軟硬體雙管齊下，全球佈局。

歷經長期多空淬鍊

景順全球科技基金(本基金之配息來源可能為本金)聚焦跨關鍵領域技術公司，融合包括AI人工智慧、AR/VR元宇宙、Automation自動化機器人、Autonomous Vehicle電動車及Alternative Clean Tech氣候科技等5A不同關鍵科技次產業，專業分工全球佈局。

基金伴隨全球科技產業起飛，擁有27年長期投資經驗，是境內成立最悠久全球科技型基金，成立以來至2024年6月底，績效超過700%，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。對於想要累積自身財富的上班族，有奉養長輩、養育子女需求的三明治族，甚至是退休族群，都可以透過定期定額長期投資來掌握成長契機、降低市場波動風險。

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	38.99	90.50	58.69	145.99	787.36
同類平均	22.18	45.96	20.82	98.71	-
排名	8/23	2/21	2/16	2/12	-

資料來源：晨星，新台幣計價，統計至2024年6月30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

展望後市，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。



景順投信

景順投信 獨立經營管理
景順證券投資信託股份有限公司
11047台北市松智路1號22樓
客服專線:0800-045-066
網址:www.invesco.com/tw

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。