

理柏拿下2項團體大獎、全球股債投資及台股團隊表現優異

施羅德投信 四大基金獎13喜

■蔡穎青

台灣基金界頗具盛名的四大基金獎晨星（Morningstar）、商周Smart智富台灣基金獎、傑出基金金鑽獎、以及理柏台灣基金獎，日前已全數公布獲獎名單。施羅德投信表現優異，國內四大基金獎中囊括13項大獎，特別是在理柏台灣基金獎中、榮獲整體團體大獎和混合型基金大獎，以及傑出金鑽獎，獲得台股中小型基金大獎，顯見不管是全球股債投資，抑或台股團隊，表現優異，可說是眾望所歸。

超強實力 團體獎雙冠王連莊

今年，施羅德投信一舉拿下2個團體大獎與6項基金獎，合計8個獎項，可說是理柏獎的大贏家。特別是，施羅德投信已連續兩年獲得理柏台灣基金獎兩項團體大獎：整體與混合型基金，這是投資實力的最強表徵。理柏基金獎著重於獨有的定量分析，聚焦於發行的基金是否能提供穩定的回報，再根據不同資產與同業整體類別比較、綜合評估後頒發團體大獎。

施羅德投信總經理謝誠見指出，理柏台灣每年從台灣眾多優秀的投資管理機構中，遴選出4個團隊予以表揚，施羅德投信再次受到評審青睞，得到整體團體獎及混合資產團體2個大獎，可說是連續兩年得到雙料冠軍，代表旗下股債產品均擁有高水準，也是對施羅德投信長年在「人

才、工具、投資流程、風控治理」的努力予以肯定。

面對近期的市場震盪，謝誠見強調，「多元資產」仍是施羅德投信的發展主軸，在被動式ETF當道的現今，施羅德堅持走主動操作的路，而多元資產類型的商品即是主動式操作最能發揮的領域。此外，「台股」也是發展重點，施羅德投信近年在政府基金代操上表現亮眼，也是主動管理最能發揮優勢所在。

招牌基金 績效經得起考驗

除了理柏基金獎，施羅德旗下兩大招牌基金：施羅德台灣樂活中小基金、施羅德環球目標回報基金，也都在金鑽獎大有斬獲，分別在金鑽獎中小型台股基金、海外基金-混合型基金中，表現突出。施羅德台股投資團隊主管葉獻文表示：「施羅德投信雖是外商背景，但深耕台灣市場多年，台股研究是我們的強項，可說是結合國外視角以及在地投研的專業團隊。」施羅德台股投資團隊著重趨勢選題，以科技股為例，投資團隊會從產業變化去發掘投資的趨勢，從臺灣的上下游供應鏈去尋求投資機會，並進一步了解企業的優勢和產品技術；具體而言，善用波段操作，中長線方向不變，這與同業可能以價差操作為主的模式略有不同。

至於施羅德環球目標回報基金，已連續兩年獲得該獎項混

合型基金肯定，深獲投資人關注。產品經理蔡宛庭說，這檔基金靈活操作的程度，可以說是投資界的「教科書」等級，面對市場高速震盪，這檔基金展現其專業預判及靈活優勢的長才。蔡宛庭舉例，關稅大戰近一個月開打，基金的核心是便是先做好風險控管，增加防禦型布局，3月以前，該基金就已調整布局，例如拉高現金以及類現金比重（約20%），並配置總計約25%與全球政經風險相關性較低之標的，如巨災保險債券、機構房貸證券、澳洲投資級債等。至於股票部分，基金自去年底開始就陸續獲利了結股票部位，持股比重

由去年11月高點的46%降到最低約25%，而4月2日之後的風雲變色，逢低小幅加碼，目前淨股票部位回到約三成，持續尋找逢低進場時機，參與低點反彈機會。

迎關稅戰 長線布局等契機

當前市場受到關稅戰升溫的影響，投資氛圍明顯轉趨保守，許多投資人也因此陷入焦慮與觀望情緒。然而，市場的短期波動並不改變投資的核心價值—著眼長線、耐心因應。在這樣的時刻，選擇具備長期表現優異、並經由四大基金獎認可的得獎基金作為



施羅德投信產品發展部經理劉又慈（左起）、協理蔡宛庭、行銷企劃部副總裁陳冠君、協理楊嵐棠。吳榮邦 / 攝影

投資依據，搭配檢視自身資產配 眾望所歸，橫掃國內各項基金大置與風險承受能力，不失為一個 獎，正是對其專業實力與投資流務實又積極的策略。施羅德投信 程的最佳砥礪。

施羅德投信旗下基金，囊括2025四大基金獎13大獎：

| 類別 | 名稱 | |
|----------------|-------------------|-----------------------------|
| 理柏台灣基金獎 團體大獎 | 整體 | 施羅德投資 |
| | 混合型 | 施羅德投資 |
| 理柏台灣基金獎 基金大獎 | 環球非投資等級債券 美元-10年期 | 施羅德環球基金系列-環球非投資等級債券(美元)A-累積 |
| | 亞洲新興市場股票-10年期 | 施羅德環球基金系列-新興亞洲(美元)A-累積 |
| | 環球新興市場股票-10年期 | 施羅德環球基金系列-新興市場優勢(美元)A-累積 |
| | 拉丁美洲新興市場股票-10年期 | 施羅德環球基金系列-拉丁美洲(美元)A-累積 |
| | 環球股票-10年期 | 施羅德環球基金系列-環球永續增長(美元)A-累積 |
| | 美元靈活混合型-環球-3年期 | 施羅德環球基金系列-環球目標回報(美元)A-累積 |
| 傑出基金金鑽獎 | 國內基金獎 | 施羅德台灣樂活中小基金 |
| | 海外基金獎 | 施羅德環球基金系列-環球目標回報基金 |
| 商周Smart智富台灣基金獎 | 新興歐洲股票型基金獎 | 施羅德環球基金系列-新興歐洲 |
| | 非投資等級債券型基金獎 | 施羅德環球基金系列-歐元非投資等級債券 |
| 晨星分析師優選基金獎 | 最佳亞洲股票基金 | 施羅德環球基金系列-亞洲收益股票(美元)A-月配固定 |

資料來源：四大基金獎項主辦單位，施羅德投信 / 整理

長期績效、風險表現卓越 摘3年期中國股票基金獎

永豐滬深300紅利指數基金 理柏揭紅榜

■康堃皇

有「基金界奧斯卡」之稱的理柏台灣基金獎，公布2025年理柏台灣基金獎得獎名單，永豐投信旗下永豐滬深300紅利指數基金（新台幣級別）榮獲「最佳基金3年期中國股票獎」，證明該基金長期以來的優秀表現，在長期績效、風險等數據皆有卓越表現，屢獲專業機構大獎認同，彰顯永豐重視研發金融商品的成果與專業精實的能力。

永豐滬深300紅利指數基金是追蹤滬深300紅利指數，將A股大型權值標的與高股息股納入，並依據成交金額、市值規模及股息殖利率為指數的三大特色，最適

化追蹤滬深300紅利指數作為成分股組合，基金淨值表現緊貼指數，較容易掌握市場方向，成就該基金的傑出表現。這檔基金提供新台幣、美元、人民幣多重幣別選擇，滿足投資人的多元資產配置需求，對手中持有多幣資產的民衆而言，不失為一個優質選擇。

永豐滬深300紅利指數基金經理人林永祥表示，在中國兩會2025經濟增長維持5%左右目標、發債刺激國內消費、推動人工智能，市場期待大規模的財政刺激計畫將可推動經濟成長。其中在政策鼓勵下，推出股票回購增持專項再貸款，並

且在政策引導與支持之下，市場資金往高股息分紅的個股流入，而滬深300紅利指數將會是較受惠族群。此外，中國低成本AI模型橫空出世，震撼全球AI產業鏈，DeepSeek發布後，阿里雲需求顯著成長，看好中國AI浪潮剛開始，建議投資策略宜採定期定額分批布局永豐滬深300紅利指數基金，指數修正時建立長期部位。

永豐中國科技50大ETF（00887）經理人林永祥表示，中國AI科技發展浪潮來襲，中國科技股權投資也迎來爆發式行情。除了DeepSeek、Manus等AI應用軟體受到市場關注外，

上市公司中晶片製造企業的投資成長潛力也不容忽視。而在今年3月6日國際金融機構富時集團（FTSE Group）宣布，將把中國頂尖人工智慧晶片企業寒武紀納入富時A50指數成分股，凸顯出人工智能晶片在中國股票投資中的重要性不斷提升。歷史上中國股市每一次上漲周期，皆由一個主線帶動，比如2015年移動互聯網、2019年消費升級，而2024年以來的上漲的行情無疑將是由AI科技來帶動，建議可承受波動風險的投資人，把握這次中國AI科技投資機會。



永豐滬深300紅利指數基金獲理柏台灣基金獎「最佳基金3年期中國股票獎」肯定，由永豐投信投資長林永祥（右）代表領獎。吳榮邦 / 攝影

中美貿易角力方興未艾、衝擊全球經濟表現

理柏馮志源：市場變數大 投資保守應對

■黃英傑

2024LSEG理柏台灣基金獎今年共頒發109項分類大獎及4項團體大獎，全球基金市場去年持續大放異彩，全球資金流向續呈淨流入，但風險意識明顯提升，理柏（LSEG Lipper）亞太區研究總監馮志源認為今年全球經濟及金融市場變數與挑戰恐非山倒海而來，建議投資人宜保守應對。

倫敦證券交易所集團旗下理柏（LSEG Lipper）亞太區研究總監馮志源分析，全球基金市

場去年股價市場同步回升，繼前年高達1.1兆美元資金淨流入後，去年淨流入金額鉅幅增至近2.8兆美元，股價市場同步豐收，深究各類資產的資金流向，儘管多數全球股市去年績效表現亮眼，但股票型基金資金淨流入僅4.850億美元，反而是貨幣市場基金淨流入總額高達1.4兆美元，債券型基金淨流入1兆美元，兩大避險資產資金淨流入都逾兆美元，突顯市場風險意識有所升高。

展望今年，馮志源認為，今年全球經濟與股價市場表現幾乎全繫於

美國經濟與新任總統川普一人的關稅政策導向，尤其是川普4月2日對外發布的無差別攻擊的「對等關稅」在全球金融市場掀起腥風血雨，中國也採取「以牙還牙、以眼還眼」式的報復措施，全球前兩大經濟體之間的關稅熱戰開打，全球股債市場慘遭血洗，無一倖免，儘管川普後來突發性授權暫停90天，將多數國家的對等關稅降至10%（但中國則逆向拉高至125%），一度激勵美股及全球股市強勁反彈，但傷害已經造成，全球經濟與金融市場未來需要更多時

間與空間進行修復。

馮志源進一步指出，川普一直將關稅政策作為其談判的手段，要求公平貿易競爭，以及製造業回流美國以促進國內經濟成長，中國電子業與汽車零組件業者大舉遷往東南亞與墨西哥，試圖分散產地風險，結果導致美國貿易逆差並未因對中國開徵關稅而改善。川普還簽署行政命令，持續在科技與投資領域加大對中國的壓力，甚至恣意疊加關稅，中國選擇「膽小鬼賽局」，直接與川普政府正面衝突，對美國展開系

統性、全面性的報復，未來中美及國際間的貿易角力戰仍方興未艾，恐進一步衝擊未來全球經濟表現，建議投資人須保守以對。川普宣布對等關稅後，多家外資已紛紛大幅調降美國經濟成長預測，同時提高通膨預測，馮志源認為，遠高於市場預期的關稅，不僅將推升物價水準、壓抑投資與生產，也增加通膨預期失控的風險，這些都將導致聯準會在利率決策上「進退兩難」，即使川普政策暫時逆轉，未來經濟衰退風險仍高。



理柏（LSEG Lipper）亞太區研究總監馮志源。理柏 / 提供

經濟日報

ECONOMIC DAILY NEWS

中華民國114年4月17日 星期四 客戶服務 TEL:886-2-86925588 經濟日報網 money.udn.com

基金獎

AA1

專刊

基金獎累積獲獎高達135座 統一00981A 5 / 7開幕 靈活投資應對全球變局

統一投信台股主動投資 實力鍍金

■黃英傑

今年度各大基金獎頒獎接近尾聲，以主動式投資聞名的統一投信，在金鑽獎、晨星、理柏基金獎，皆獲得優異成績，尤其是該公司最擅長的台股類別。截至4月16日，統一投信歷年累積獲獎高達135座，其中團隊獎共有23座，台股基金獎更達到55座。統一投信將於5月7至9日募集「統一台股增長主動式ETF(00981A)」，利用投研團隊在台股主動投資領域的實力，協助投資人在台股波動中追求財富成長。

細數今年統一投信台股基金成績單，首先是晨星基金獎，統一台灣動力基金從數百檔基金中脫穎而出，抱走該基金獎的唯一一座台灣股票型基金獎。旗艦基金統一奔騰基金，更是同時獲頒理柏基金獎的資訊科技股票3年期大獎，和金鑽獎「國內股票型-科技類股基金」的榮耀。統一奔騰基金的經理人陳鈞瑤，投研資歷超過17年，也將負責統一台股增長主動式ETF(00981A)的操盤。

00981A將瞄準具長期增長潛力的優質標的，掌握台股成長契機。統一投信台股團隊的主動式投資實力深獲專家及投資人肯定，也是業界老牌基金公司，歷經數次台股多空變化及國際市場重大事件。統一投信



統一奔騰基金經理人、擬任00981A基金經理人陳鈞瑤(左)獲理柏、金鑽獎肯定。統一投信/提供

深耕台股市場逾30年，並長期致力培養及建構完整的專業研究團隊，目前團隊成員的平均研究資歷超過14年。透過對總經及產業的深入研究，和每年實地拜訪上市櫃公司逾7,000人次，主動挖掘投資機會，統一投信將發揮主動選股專長，為投資人締造超額報酬機會。

統一台股增長主動式ETF(00981A)預計5月27日掛牌上市，每股發行價10元。這檔基金的三大特色，分別為成就大、市值大和機會大。00981A投資策略聚焦具備創新科技優勢的台股大型股，將評估企業營運基本面和獲利成長潛力，從台

股市值前300大企業中精選高競爭力個股。同時，隨著總經及政治局勢動向、產業科技進展等方面，00981A的投研團隊將靈活調整投資組合，主動應對市場變動。

受到川普施政風格影響，美國政策從今年開始充滿較大不確定性，對等關稅政策更將重畫世界貿易版圖。統一投信投研團隊具備扎實的分析能力及龐大的研究能量，可以對最新的全球貿易局勢抽絲剝繭，並洞悉潛藏的投资機會，為投資人主動迎擊、追求長期資產成長。

主動迎擊 飛躍而起

精挑市值大企業 瞄準台股增長力

股票代號

00981A

統一台股增長主動式ETF基金

(基金之配息來源可能為收益平準金)

5/7~5/9 募集繳款

銷售機構：統一證券、元富證券、中國信託證券、玉山證券、台新證券、永豐金證券、合庫證券、兆豐證券、第一金證券、康和證券、國泰證券、國票證券、富邦證券、凱基證券、新光證券、群益金鼎證券、臺銀證券

基金經理人同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大損失為全部投資之金額，投資人須自負盈虧。關於本基金的運用限制、投資風險、手續費之收取方式、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中。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。基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中。基金配息可能由基金的收益或收益平準金中支付。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。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。基金配息組成項目請至本公司網站查詢。投資人可至本公司及基金銷售機構索取公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站<https://www.ezmoney.com.tw>或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>自行下載。本基金投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係本公司依其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。本基金自成立日起至上市日(不含當日)前，經理公司不接受本基金受益權單位之申購或贖回。本基金掛牌上市前參與申購所買入的基金每受益權單位發行價格，不等同於基金掛牌上市價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止，基金每受益權單位發行價格與上市價格所產生折/溢價之風險。免責聲明：統一證券投資信託股份有限公司業已自臺灣證券交易所股份有限公司取得使用臺灣證券交易所發行量加權股價指數或其簡稱發行量加權股價指數之授權。

統一證券投資信託股份有限公司 105台北市松山區東興路8號8樓
服務專線 0800-018-889 台北(02)2747-8388 台中(04)2305-0388 台南(06)274-7500 高雄(07)229-0885



統一投信2025年得獎基金名單

| 基金類型 | 基金名稱 | 基金獎 | 獲獎獎項 |
|----------|-------------|-------|---------------|
| 台股基金 | 統一奔騰基金 | 理柏基金獎 | 資訊科技股票3年期 |
| | | 金鑽獎 | 國內股票型-科技類股基金 |
| | 統一台灣動力基金 | 晨星基金獎 | 最佳台灣股票型基金 |
| 亞股基金 | 統一亞太基金 | 理柏基金獎 | 亞太區股票5年期 |
| | 統一大龍印基金 | | 亞洲新興市場股票3、5年期 |
| 大中華股票型基金 | 統一強漢基金(新台幣) | 理柏基金獎 | 大中華股票5、10年期 |

資料來源：理柏、晨星、台北金融研究發展基金會，截至2025/4/16。

投資績效信任認證、協助在變動市場找尋穩定成長方向

四大基金獎揭曉 描繪台灣市場新趨勢

■康堃皇

當全球金融市場動盪不安、經濟不確定性升高，2025年的基金獎季更顯得異常熱鬧——「商周Smart智富台灣基金獎」、「2025年晨星分析師優選基金獎」、「第28屆傑出基金金鑽獎」與「理柏台灣基金獎」四大獎項陸續公布，不僅肯定優秀的投資策略與團隊，也為投資人描繪出當前市場的投资輪廓與未來布局趨勢。

主動型基金 逆勢突圍韌性強

Smart智富台灣基金獎：2024年在地緣政治、通膨壓力與央行政策轉向的多重夾擊下，主動型基金卻逆勢交出成績單。在「商周Smart智富台灣基金獎」中，共有超過4,300檔主

動式基金參賽，最終獲獎率僅0.49%，競爭可謂白熱化。在獲獎基金中，台股與科技基金表現尤其搶眼。統一大中華中小基金在大中華股票型組別中繳出44.09%的年度台幣報酬率，而富邦富邦基金則在台灣股票型基金中拿下38.96%的佳績。

值得注意的是，ESG投資理念逐漸成為主流。再生能源、醫療創新、科技發展等主題基金受到市場青睞，也促使評審團新增「目標日期基金獎」等創新類別，以回應投資市場的多樣化需求。國泰泰享退2049目標日期組合基金即以20.9%的報酬率成為該獎項首屆得主。

ETF則在這屆商周基金獎中展現氣勢，281檔產品競逐僅頒出4個大獎，元大與富邦投信各奪兩項，成為最大贏家。值得一提的是，ETF業者紛紛調降管理

與保管費，展現對投資人友善的經營策略。

摘星指標 以投資人為核心

晨星優選獎：不同於著重過去績效的獎項，晨星「分析師優選基金獎」更聚焦基金團隊的投資哲學與執行力。今年四大獲獎基金—施羅德亞洲收益股票基金、統一台灣動力基金、資本集團新經濟基金與全球機會非投資等級債券基金，橫跨亞洲、台灣、全球股票與債券市場。

晨星表示，這些基金皆秉持以投資人為核心、長期穩健管理為特點，為市場樹立高標準的投資典範。晨星也將「最佳基金公司獎」頒給貝萊德，肯定其產品多元性與長期績效。

永續創新 參賽數量創新高

金鑽獎：由台北金融研究發展基金會主辦的「第28屆傑出基金金鑽獎」，則更強調永續發展與金融責任。今年參賽數量創新高，涵蓋218檔國內基金、204檔ETF與1,357檔海外基金，共計35檔基金脫穎而出。

首次設立的「永續創新獎」與「永續公益獎」吸引11家投信共襄盛舉，得獎事蹟包括捐贈巡迴醫療車、推動地方創生、舉辦志工日等，將基金從資產配置工具延伸為社會改變的推手。金管會主委彭金隆亦在頒獎典禮指出，台灣基金產業總規模已達13.5兆元，未來在政策支持下仍具極大成長潛力。

儘管去年主動型基金整體

績略遜大盤，主因仍為台積電獨漲，主動基金受限於單一持股上限難以完全對齊指數表現，但仍有不少主動基金靠專業操作脫穎而出，顯示基金經理人策略與選股力依然重要。

穩健回報 長期績效勝出

理柏基金獎：邁入第17屆的「理柏台灣基金獎」則是以「穩定回報」為評選依據，評選期間涵蓋3年、5年與10年期，共頒發109個獎項，並涵蓋79檔基金與41家資產管理公司。

與其他獎項不同，理柏獎不以短期績效為標準，而是聚焦風險調整後的穩定成長。值得一提的是，今年有5檔基金於同一類別中拿下三期全壘打，包

括台新高股息平衡基金、安本前線市場債券基金、景順歐洲企業基金、瑞士隆奧亞洲價值債券基金、路博邁策略收益基金等。

截至2024年底，台灣可銷售基金已達2,028檔，顯示投資人選擇多樣、競爭激烈，而理柏獎的評選更為長線投資人提供可靠的績效參考。

台北金融研究發展基金會董事長周吳添指出，未來台灣基金產業在ESG、退休理財、全球配置與風險控管等面向仍有諸多發展空間，而基金獎正扮演著推動產業進化的催化劑。對投資人而言，這些獎項名單不只是投資績效的背書，更是一種「信任的認證」，協助在變動的市場中找尋穩定成長的方向。

一舉斬獲新台幣靈活混合型3年期、5年期、10年期肯定

台新高股息平衡基金 理柏常勝軍

■賴俊明

台新高股息平衡基金2025理柏台灣基金獎大豐收，同時榮獲「新台幣靈活混合型」3年期／5年期／10年期獎項肯定，自2014年以來，陸續獲得金鑽獎、Smart智富台灣基金獎、理柏台灣基金獎等國內三大基金獎肯定，堪為基金獎常勝軍。展望台股後市，台新高股息

平衡基金經理人劉宇衡表示，在川普關稅政策反覆下，台股短線波動度增加，操作上可聚焦在高股息平衡基金，以提升下檔支撐力以及降低波動度，發揮「進可攻退可守」的效益。

台新高股息平衡基金獲獎無數，在理柏台灣基金獎方面，除了這屆同時榮獲「新台幣靈

活混合型」3年期／5年期／10年期獎項肯定外，2014年及2016年皆獲「新台幣平衡混合型」3年期／5年期獎，2017年獲「新台幣平衡混合型」5年期／10年期獎，2019年獲「新台幣平衡混合型」10年期獎，2024年獲「新台幣靈活混合型」3年期獎。在金鑽獎部分，2014年獲「國內平衡型一般型股票」3年期

／5年期獎，2015年入圍「國內債券股票平衡型基金一般型股票」5年期獎，2016年獲「國內債券股票平衡型基金一般型股票」5年期獎；2017年入圍「國內債券股票平衡型基金一般型股票」5年期／10年期獎；2025年獲「國內基金獎—債券股票平衡型基金—一般型股票」3年期最佳獎項。

劉宇衡表示，在台股大幅波動的投資環境中，報酬率平穩的高股息平衡型基金容易被市場忽視，而身為高股息平衡基金經理人，不僅需追求績效的成長，亦期望同時要做到基金波動穩健，台新高股息平衡基金長期以來一直以追求績效波動穩健為期雙目標。

劉宇衡指出，台灣目前的強

項在半導體及AI發展上必須強化，也就是在產業鏈尖端提高附加價值，故投資布局上，將以目前尚未受到對等關稅直接衝擊之產業如半導體IC設計、OSAT，內需為主的資訊服務、文創等核心，並開始追蹤受關稅衝擊較不嚴重的中國內循環受惠股。

布局高息產品、深耕普惠金融

中國信託投信 金鑽雙獎肯定

■賴俊明

中國信託投信旗下ETF「中信中國高股息(00882)」榮獲第28屆傑出基金金鑽獎—ETF基金獎；此外，中國信託投信憑藉將ESG理念融入日常營運，透過金融教育、公益活動與企業營運實踐永續理念，獲頒「永續公益獎」。

中國信託投信總經理陳正華表示，全球ESG浪潮持續推動企業永續經營策略，中國信託投信秉持母公司中國信託金控的永續方針，聚焦金融教育和永續公益，透過多元管道落實普惠金融，為台灣社會帶來正面影響。此次金鑽獎首度設立「永續公

益獎」，中國信託投信成為首屆得主，更加堅定在ESG領域的長期承諾。將持續發揮資產管理業者的影響力，開發符合市場趨勢與投資人需求的理財商品，推動普惠金融與ESG理念，為國內金融教育與環境永續貢獻心力。

此次獲頒ETF基金獎的中信中國高股息(00882)，自2021年1月27日成立已逾4年，為目前規模最大、受益人數最多，也是唯一的陸股高股息ETF。陳正華表示，中國信託投信深知投資人對高股息ETF的需求，重視風險分散對投資人的重要性，因此布建產品線，旗下已有台

股、日股、陸股，以及布局全球及亞太的高股息ETF，是高股息ETF布局最完整的投信，提供多元選擇。

推廣金融教育方面，中國信託投信深知普及投資理財知識的價值，透過投資論壇、直播節目及虛擬網紅等創新形式推廣理財新知。其中，業界唯一的塊狀直播節目「週二Fund愛講」，以淺顯易懂的方式解讀市場趨勢及分享投資理財觀念。

永續公益方面，中國信託投信將ESG理念融入日常營運，連三年舉辦「挑戰52件愛地球的事」內部活動，實際投入海洋保育，展現對環境永續的承諾。

獨家LCR及ERA技術、兼顧主動分散配置和風控

柏瑞環球重點股票 理柏三連霸

■吳哲宜

柏瑞投信理柏台灣基金獎表現亮眼，柏瑞環球重點股票基金主要投資於全球市場的股票，採用柏瑞環球重點股票策略，透過獨家研發的生命周期分類研究(LCR)與股票風險評估(ERA)，兼顧主動分散配置和風險控管，挑選出優質標的進行中長線布局，榮獲2025理柏台灣基金獎，在「環球股票」5年期類別贏得二連霸，「環球股票」類別中連續第三年獲獎。

面對近期市場劇烈波動，柏瑞環球重點股票基金經理人Robert Hincliffe表示，投資人若高度專注於短線情緒

時，可能容易做出錯誤的投資決策，長線投資人反而能找到尚未被充分定價的機會，聚焦在企業的競爭優勢與結構性成長空間，較能穿越市場短期波動、進一步提高投資組合的勝率。

Robert Hincliffe指出，唯有對企業基本面與未來成長性具備深度理解，才能在市場波動中保持冷靜與紀律，不被短期情緒牽動，進而在低檔時捕捉到真正具備潛力的投資標的。雖然國家政策、地緣政治加劇市場波動性，反而為主動型基金經理人提供機會挖掘優質但被低估的股票。

柏瑞投信表示，受關稅

政策反覆的影響，儘管短期內市場面臨較大不確定性，但回顧歷史，每當市場發生短期快速的大幅修正後，往往皆能為股市帶來長期趨勢往上的新契機。中長期布局全球股市仍是較為適宜的策略，可採用柏瑞環球重點股票策略掌握全球股市彈升契機。

柏瑞投信投資策略部主管帥仕偉表示，市場對川普延後對等關稅的政策反應正向，同時出現止跌回穩的跡象，後續還是有可能再度出現回檔。隨著美國經濟陷入衰退的機率上升，建議除了美股之外，亦可多關注全球其他區域。


T. Rowe Price 普徠仕

普徠仕(盧森堡)系列基金 - 普徠仕美國小型公司股票基金

卓越表現
屢獲殊榮

2025 理柏台灣基金獎
美國中小型股票基金十年期獎

理柏台灣基金獎：以理柏(Lipper)基金評級指標「穩定回報」得分最高的基金獲得。

普徠仕(盧森堡)系列基金台灣總代理
萬寶證券投資顧問公司 SINCE 1993
台北市松江路87號4樓 (02)66083998
(101)金管投顧新字第007號

普徠仕(盧森堡)系列基金主要銷售通路

中國信託商業銀行 | 上海商業儲蓄銀行 | 合作金庫銀行 | 遠東銀行 | 安泰銀行 | 元大證券 | 統一證券 | 萬豐證券 | 基富通 | 華安證券 | 中租投信 | 睿海投信 | 臺灣企銀 | 京城銀行 | 好好證券

【萬寶投顧獨立經營管理】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，投資人申請前應詳閱基金公開說明書。有關基金投資風險及基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書或投資人須知，投資人可至萬寶基金投資網(www.efund.com.tw)或境外基金資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)查詢。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。【T. ROWE PRICE】、「大角羊」圖樣以及「普徠仕」三字均為普徠仕集團之商標。此廣告由萬寶證券投資顧問股份有限公司發佈。註：獎項來源(日期)：理柏(2025.4.16)

風控表現優異

連續10年獲理柏美國中小型股票類最佳基金獎項

普徠仕獎不停

■蔡穎青

萬寶投顧擔任普徠仕(盧森堡)系列基金總代理人，並與普徠仕集團合作發展深耕在台資產管理市場有17年，2011年開始獲得理柏基金獎，從2015年起連續10年榮獲理柏台灣基金獎的殊榮，在今年理柏基金評選中，普徠仕集團再度脫穎而出，獲得美國中小型股票類最佳基金獎項，這是對普徠仕(盧森堡)系列基金—普徠仕美國小型公司股票基金經理人和研究團隊實力的肯定。

普徠仕集團是由「成長投資之父」普徠仕先生在1937年所創辦的，成立至今已有超過87年的資產管理經驗，營運據點遍布全球17國、投資研究人員超過800人，截至2024年12月底的資產規模也擴增至1.6兆美元，為美國家喻戶曉的資產管理公司，並且是401K退休基金的領導品牌之一。

普徠仕(盧森堡)系列基金—普徠仕美國小型公司股票基金，今年再度得獎，連續10年獲得理柏美國中小型股票類最佳基金獎項，顯示普徠仕基金經理人一直以來所堅持的研究扎根，每年拜訪超過1,000家中企業，以發掘明日之星的策略奏效。此外，該基金布局以成長股為主、價值股為輔的選股邏輯，也有效降低美



萬寶投顧總經理李麗鶴(右)代表領取理柏美國中小型股票類最佳基金獎。吳榮邦/攝影

國小型公司股票波動風險，以創造優異的成績。這也是為何普徠仕美國小型公司股票基金，可以連續獲得評審青睞，獲獎的主要原因。

普徠仕集團連續獲得理柏美國中小型股票基金大獎，真正的贏家是參與並支持普徠仕的每一位投資人。普徠仕的投資哲學「如果你照顧你的客戶，你的客戶就會照顧你」，萬寶投顧總經理李麗鶴表示，萬寶投顧也會秉持這樣的理念來持續服務客戶，持續引進優質的基金來滿足客戶在投資理財上的需求，並強化客戶在資產配置上的效益。

近期全球市場因關稅動盪，普

徠仕表示，儘管投資者近期關注小型企業的再融資風險，然而，並非所有小型企業都面臨同樣的風險。大約五分之一的小型企業在資產負債表上沒有任何債務，與那些確實背負債務公司，在與貸款方重新談判條款時，結果可能大相逕庭。因此，識別潛在贏家、規避潛在失敗者，正是高品質的主動管理者在這個研究較少的股票市場領域為投資者創造價值的關鍵，而普徠仕的專業團隊正是高品質的投資專家。普徠仕美國小型公司股票基金連續多年得獎，過去以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，但對於該基金的努力是值得肯定的。

富邦投信雙金喜

今年累計奪9座大獎、展現多面向投資實力

基金獎大豐收

■頂家麟

富邦投信今年基金獎獲獎大豐收，昨(16)日再獲頒2025 LSEG理柏台灣基金獎兩項大獎肯定，累計今年富邦投信已榮獲9座大獎，展現出投資團隊在多面向領域，扎實深厚的投資實力。

截至4月16日，富邦投信今年已先後獲得第28屆傑出基金金鑽獎1座海外基金大獎、1座「股票ETF/一般型/國內指數」獎項殊榮，另外甫併入富邦投信旗下的日盛MIT主流基金與日盛台灣永續成長股息基金入圍傑出基金金鑽獎國內股票型基金兩獎項，富邦恒生國企(00700)、富邦NASDAQ正2(00670L)及富邦加權正2(00675L)也入圍傑出基金金鑽獎，是少數獲獎的ETF業者。加上甫獲得2025 LSEG理柏台灣基金兩大獎項殊榮的富邦精銳中小基金及日盛MIT主流基金，皆有亮眼傑出的表現，備受各界推崇。

富邦投信指出，富邦精銳中小基金此次榮獲2025 LSEG理柏台灣基金獎/台灣中小型股票/3年期獎項，富邦精銳中小基金60%的資金投資於資本額小於60億元的上市、櫃股票，精選具業績成長爆發力與重要關鍵零組件地位的優質中小型類股。

富邦精銳中小基金多年以來表



2025理柏台灣基金獎昨(16)日舉行頒獎典禮，富邦投信由投資長呂其倫(右二)與行銷業務副總經理黃銘煌(右一)帶領團隊出席領獎。

現優異，除了今年榮獲理柏台灣基金獎/台灣中小型股票/3年期獎項，先前亦連續獲得第24、25屆傑出基金金鑽獎國內股票型基金(中小型股)入圍肯定。

日盛MIT主流基金此次除了榮獲2025 LSEG理柏台灣基金獎/台灣股票/3年期獎項，同時亦獲得第28屆傑出基金金鑽獎國內基金獎入圍肯定，已連續兩年抱回金鑽獎國內股票型基金入圍獎項，獲得專業機構獎項的肯定，實屬不易。

日盛MIT主流基金具有嚴謹的選股邏輯，從市值、盈餘、營收、毛利率等面向進行篩選，嚴選龍頭優質股，基金操作風格兼顧

穩健與效率，以龍頭優質股為核心基礎，再搭配具成長潛力的中小型股，兼顧穩健與效率，基金前瞻市場，深入產業，掌握趨勢股；同時挖掘評價低估，具投資價值的個股，掌握趨勢與價值。

值得一提的是，富邦投信於4月1日正式完成合併日盛投信，雙方合併後將有助於富邦投信擴大投資操作人才庫、優化資本運作效率，並強化業務銷售動能、市場競爭力，提升整體規模經濟，提供雙方客戶更優質多元的產品與服務。透過強強聯手，擴大金融創新版圖，透過更多元的資產運用方式，為客戶成就可能。

富邦精銳中小基金 | 日盛MIT主流基金

分別榮獲「2025 LSEG理柏台灣基金獎」

台灣中小型股票、台灣股票3年期大獎



2025 LSEG理柏台灣基金獎

富邦投信獲得2025 LSEG理柏台灣基金獎肯定，給予投資人品質嚴選的商品，專業團隊與您分享得獎榮耀與喜悅。

資料來源：LSEG理柏台灣基金獎 2025.04.16



【富邦投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證本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；本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效；本基金之投資風險及有關基金應負擔之費用已載於基金之公開說明書，投資人申請前請詳閱基金公開說明書。本公司及銷售機構備有基金公開說明書或公開說明書，歡迎索取；投資人亦可逕結至富邦投信網頁(https://www.fubon.com/asset-management/index)或公開資訊觀測站(https://mops.twse.com.tw)查詢。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見本基金公開說明書。投資人申請本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或權利。(富邦精銳中小基金)本基金為股票型基金，基金區域投資於台灣市場，並投資於中小型股，適合風險承受度較高，願積極進行投資之投資人，本基金風險報酬等級屬R5；(日盛MIT主流基金)本基金為股票型基金，主要投資於臺灣50指數成分股或符合半年結算公積金、每股盈餘或毛利率分別在各產業分類指數成分股排名十分之一之上市或上櫃公司股票，適合可承受中高度風險之投資人，本基金風險報酬等級屬R4。參閱「中華民國證券投資信託暨商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」。此等分類係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。為避免因受託人短期交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之權利，本基金不歡迎受託人進行短期交易，即日超若受託人進行短期交易，本公司得保留限制短期交易之受託人再次申請基金並收取相關費用之權利，申請前請務必詳閱公開說明書，以了解短期交易規定及相關費用。(投資地區政治、經濟變動之風險)我國證券市場受政治因素影響較大，因此國內外政經情勢、兩岸關係之互動及未來發展情況，均會影響本基金淨資產價值之波動；此外，利率調整及產業結構等因素也會影響上市、上櫃股票價格，而造成本基金淨資產價值之漲跌，經理公司將盡分散投資風險，惟風險亦無法因此完全消除。本基金並受存款保險、保險安定基金或其他相關保障之保障。投資人須自負盈虧，投資本基金最大可能損失全部投資金額。【富邦投信證券信託股份有限公司 0800-070-388 台北市10657敦化南路一段108號8樓】

fubon.com

擁三大特色、長期績效及分散風險表現亮眼贏得評審肯定

M&G新興市場債券基金

理柏連莊

■頂家麟

M&G新興市場債券基金A(美元)獲得2025理柏台灣基金獎「環球新興市場當地貨幣債券」5年期及10年期獎項的殊榮，連續兩年獲頒理柏台灣基金獎的M&G新興市場債券基金，以其深具競爭優勢的投資策略，在長期績效及分散風險等數據皆有亮眼傑出表現，獲得專業基金評選獎項的高度殊榮肯定。

M&G新興市場債券基金的投資策略有三大特色：一、Flexible，333靈活調整三大債種

，該基金採333策略布局強勢貨幣主權債、公司債及在地政府債，投資彈性大，各債種配置皆可0至100%。二、Earning，新興債市收益率高，基金主要投資標的之一的新興債收益率來到歷史相對高檔，投資價值高，其中，本地債收益率達6.7%，優於過去10年平均值的6.0%。

三、Diversity，多元布局分散風險，基金投資團隊全面評估各國投資機會，由下而上發掘投資機會，布局近90個國家，有效降低單一國家所造成的投資

風險。

隨著美國總統川普入主白宮，再度掀起全球貿易大戰，市場對於新興市場前景擔憂也隨之上升。然而，如果回顧川普首任任期，新興市場債券走勢其實相對穩健，其中，川普上一任期就職後一年，新興市場債表現甚至較其他債種更為強勁。

展望2025年，M&G投資團隊認為，新興市場債仍然具備以下四大優勢：一、較高殖利率；儘管在2024年利差有所收窄，但在新興市場債券的殖利率

，仍然具吸引力。二、通膨受控制：新興市場央行的貨幣政策緊縮仍領先於其他已開發國家的央行。因此，近期的新興市場固然面臨壓力，但通膨大致平穩受控。三、成長潛力佳：跟已開發國家相比較，當前市場對新興市場經濟成長預測是樂觀的，提振相關資產類別的吸引力。四、違約率走低：就新興市場而言，主權債和公司債發行機構的違約率，預料將維持在低水位，遠低於2020年以來的水準。

保德信投信扎根REITs 贏得雙獎殊榮

■康堃皇

隨著全球主要央行持續降息，不動產作為高槓桿行業，PGIM不論從開發建造端，或是租賃、購買需求端，都將大幅受惠於寬鬆的金融市場，保德信旗下PGIM全球精選不動產證券基金、PGIM保德信全球資源基金，操盤團隊整合在地視野與全球資源，分別榮獲2025 LSEG理柏台灣基金獎「環球房地產股票5年期」、「主題股票-天然資源3年期」大獎殊榮。

即使面對波動環境，由於REITs營業收入成長具備抗景氣循環特性，根據歷史數據，REITs的同店淨營業收入年增率長期維持在3.4%左右，並在過去3次經濟衰退後經歷相對較短的下滑期，受惠於不動產收入相對穩定的特性，REITs股價與大盤的連動度較低，是投資人在面對市場波動時，多元化投資組合配置的利器，也讓PGIM全球精選不動產證券基金脫穎而出。

此外，美國雲端四巨頭微軟、Google、Meta、亞馬遜

持續擴大AI及雲端服務的投資金額，無疑將大幅提升對於資料中心的需求，PGIM全球精選不動產證券基金搭上產業趨勢，從最新數據觀察，資料中心每季的新租賃規模自2023年第二季開始出現爆發式成長，預期在AI軍備競賽延燒之下，資料中心REIT將持續受惠。

PGIM不動產成立逾50年，至今為全球第三大不動產投資管理公司，不動產管理規模超過2,000億美元，研究團隊遍及全球35座城市，對全球不動產市場有相當深入的了解與獨家見解，PGIM全球精選不動產證券基金以「3V策略」：Visionary前瞻視野全球領先地位、Variety多元布局掌握不動產投資、Valuation價值導向精選不動產標的，掌握全球不動產大趨勢。

此外，PGIM全球精選不動產證券基金布局REITs種類多元且遍布全球，透過分散投資並靈活操作，有效降低投資組合風險，掌握全球不動產商機，並輔以價值型投資法，提供收益和資產增值機會。

四度蟬聯台灣最佳數位財富管理公司、首獲最佳ESG應用獎桂冠

群益投信 AAM奪三大獎

■張瑞文

群益投信屢獲基金大獎認可，繼日前在傑出基金金鑽獎中奪下首屆「永續創新獎」後，再度囊括國際知名財經媒體「亞洲資產管理雜誌(Asia Asset Management, AAM)」的Best of the Best Awards基金獎3項大獎，包括四度蟬聯台灣最佳數位財富管理公司大獎、連兩年衛冕台灣最佳零售基金公司大獎，更首度榮獲最佳ESG應用獎桂冠，成績斐然。值得注意的是，群益投信是台灣第一家，也是目前唯一一家獲得AAM台灣最佳數位財富管理公司的資產管理機構，彰顯群益投信在資產管理、產品創新以及永

續投資的專業能力備受國際專業評鑑機構肯定。

群益投信董事長賴政昇表示，隨著經濟與環境變化，ESG永續發展已是全球共同追求的目標，同時科技進步也驅動金融數位化，加上國人理財意識提升，投資人結構年輕化，投資需求更為多元。因此，Digital investing數位理財服務升級、New products洞悉市場需求研發新產品、Accelerate ESG goals加速永續投資腳步追求共好，是現今資產管理機構必備的企業DNA。

賴政昇指出，在數位理財服務升級方面，群益投信特別開

發擁有逢高停利與逢低加碼機制的升級版定期定額服務「群益日日扣」、運用大數據分析的智能投資系統「群益金智動」，以及具備單筆申購和定期定額、資產配置等多重投資模式的「群益母子基金」，是業界唯一完整提供三大旗艦級投資機制的資產管理公司，持續優化投資人理財便利性與投資體驗。與此同時，群益投信產品研發腳步也不停歇，積極發行各式投資風格的主、被動式產品，以滿足投資人不同階段的理財目標。

在ESG永續投資方面，群益投信善用資產管理專業來發揮正向

影響力，包括投入資源建立專業ESG量化評等分析模型，並發行台灣第一檔聚焦台股低碳龍頭企業的低碳市值型ETF-群益台ESG低碳50(00923)，還發行首檔月配型ESG債券ETF-群益ESG投等債20+(00937B)。00923、00937B一上市便獲得廣大投資人的認可，使得群益投信成為台灣ESG基金發行規模前二大的基金公司。值得一提的是，截至2025年3月，00937B規模近2,622.5億元，是全球規模最大的ESG債券ETF，創下台灣債券ETF產品新里程碑。

賴政昇表示，從00923、00937B的經驗中展現出ESG永續投資的影響力，群益投信將秉持ESG投資專業，以滿足投資大眾的需求與期待。

科技產業評價選股 投組掌握優質股息 宏觀市場洞察力、投資管理實力獲肯定

富達投信 摘金鑽獎三大獎

■蔡穎青

近年來，全球市場震盪，投資環境充滿挑戰。富達國際長期堅守價值投資理念，採取自下而上的前瞻性研究和選股策略，專注發掘具長期成長潛力的企業，使富達基金在市場波動時仍能維持穩健表現。憑藉卓越投資實力，富達全球科技基金、富達永續發展全球存股優勢基金及富達歐洲利息基金，於此屆傑出基金金鑽獎脫穎而出，肯定過去3年優異表現。其中，富達全球科技基金更是第三次獲此殊榮。

關於掌握全球科技產業的投資契機，富達全球科技基金專注針對個別企業的評估，以長遠視角看待市場趨勢，不盲從短期市場

情緒，同時善用市場波動帶來的機會。

富達投資團隊認為，儘管大型科技企業擁有可持續的競爭優勢、強勁的成長動力和定價能力，然而許多過去兩年主導市場表現的大型科技公司在2025年迄今都面臨壓力。富達更看好AI產業未被充分認識的受益者，如雲端運算公司、IT軟體與服務供應商等。

至於各地區科技產業發展，目前美國市場仍有望在廣度和深度持續保持領先，尤其在消費硬體、電子商務和社群媒體等領域。歐洲則在企業IT、支付和通訊設備等擁有強大領導者。亞洲市場中，中國大陸除了具有領先地位的網路平台提供者，在電動

車和電池等領域，亦擁有具全球競爭力的產品。台灣則擁有在先進半導體製造領域具強勁地位，晶圓代工龍頭有望從客戶間日益激烈的競爭中受益。

關於股票投資，提供優質股息的股票是投資人投資組合中的重要部分，因股息收益是抗通膨及抗波動的良好工具。然而，有別於強調高股息，富達永續發展全球存股優勢基金更著重透過嚴格的評價分析降低下檔風險，篩選出可持續提供收益且收益擁有不斷增長潛力的優質企業。

在地區選擇方面，富達目前相對看好歐洲和全球其他地區上市的全體企業，因這些企業

評價較美國同業為低。儘管歐洲面臨結構性逆風，包括德國可能推出更大規模的財政擴張以及烏克蘭可能協議停火，都是短期可預見的利多因素，歐股評價面也因金融環境轉趨寬鬆而具調升空間。

面對經濟成長趨緩、通膨環境持續及市場不確定性上升的挑戰，富達透過扎實的投資研究與穩健的策略布局，為投資人尋找長期價值機會。無論在科技創新領域或優質股息策略，皆展現宏觀的市場洞察力與投資管理實力，幫助投資人穩健前行，共同打造更美好的財務未來。



富達投信投資長陳威宏(左)代表領取金鑽獎三大獎項。

台北金融基金會 / 提供

穩健投資策略 展現風險控管能力 為投資人創造豐盛未來

凱基台商天下基金 理柏四連霸

■蔡穎青

在全球市場波動與政經不確定

性加劇的情勢下，凱基投信旗下

投資策略與卓越表現，再度榮獲

大區股票型基金10年期」獎項，已連續第四年蟬聯此項殊榮，展現風險控管能力備受專業機構肯定，也再次印證凱基投信「為投資人創造豐盛未來」的實踐。

凱基台商天下基金深耕大中華市場，凱基投信透過獨家建置的因子投資策略，掌握產業升級與結構轉型趨勢，靈活掌握區域與產業輪動節奏。凱基台商天下基金經理人吳志文指出，面對美國總統川普近期推行「對等關稅」政策，全球貿易格局將面臨新挑戰，各國預期將透過強化AI應用來提升生產力，擺脫對低成本資源的依賴。此發展將推動AI工業

化成為政策重心，台灣半導體產業在先進製程與供應鏈布局上具備明顯優勢，預期隨著AI算力需求持續上升，相關晶圓代工與晶片供應企業將長期受惠。

針對近期台股走勢，吳志文表示，受全球資金轉趨保守與政策不確定性影響，近期進入修正階段，但也成為檢視與優化投資組合的良好時機。在類股輪動加速、資金尋找長期成長機會的情況下，具備明確趨勢的產業更容易脫穎而出。其中，AI產業的發展方向清晰，相關企業的獲利穩定性亦相對較高，預期將成為支撐台股中長期表現的關鍵動能。至

於亞太地區布局，中國當前政策主軸聚焦擴大內需與發展AI基礎建設，同時提高出口產業的退稅與補貼，以因應外部壓力。若中美進一步進入協商，有望提振市場信心，帶動陸股反彈動能。

展望未來，在政策變動頻繁的環境中，建議投資人避免短期情緒化操作，保持穩健思維，重視長期資產配置策略。此次凱基台商天下基金再度獲得LSEG理柏台灣基金獎肯定，不僅是團隊專業實力的體現，更代表凱基投信始終堅持的信念——陪伴投資人穩健前行，邁向長期且豐盛的未來。

凱基台商天下基金近年獲獎紀錄

| 得獎年 | 獎項名稱 | 類別 |
|------|-----------------|--------------------|
| 2025 | LSEG理柏台灣基金獎 | 亞太區股票-10年期 |
| 2024 | LSEG理柏台灣基金獎 | 亞太區股票-10年期 |
| 2023 | 理柏台灣基金獎 | 亞太區股票-10年期 |
| 2023 | 理柏台灣基金獎 | 亞太區股票型-5年期 |
| 2023 | 理柏台灣基金獎 | 亞太區股票型-10年期 |
| 2022 | 第25屆傑出基金金鑽獎 | 亞太(不含日本)股票型基金獎-3年期 |
| 2022 | 晨星Smart 智富台灣基金獎 | 亞太(不含日本)股票型基金獎 |

資料來源：LSEG理柏、台北金融研究發展基金會、Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)；凱基投信 / 整理；資料日期：2025/4/11。

美盛銳思美國小型公司機會基金連3年勝出

富蘭克林深耕美股 美國中小型股票金喜



美盛銳思美國小型公司機會基金經理人吉姆·斯托菲爾(Jim Stoeffel)。

■黃英傑

理柏台灣基金獎揭曉得獎名單，美盛銳思美國小型公司機會基金」連續3年在「美國中小型股票」獎項中勝出，在獲獎數已有5座，表彰經理團隊洞察市場敏銳度與穩健操盤的本領。在稍早公布的傑出基金金鑽獎也以聚焦美國生技產業的「富蘭克林坦伯頓生技領航基金」奪金，顯示富蘭克林深耕美股、精熟大小股與跨產業的全

方位實力。

富蘭克林銳思團隊是深耕小型股與微型股的投資專家，自1972年成立以來已累積超過半世紀經驗，現有37位以上的投資專家，投組建構和投資流程嚴謹，所管理的美盛銳思美國小型公司機會基金透過由下而上選股，遴選美國小型與微型公司股票，採取低股價淨值比、低股價營收比的價值導向選股，並多元化持股，以分散股票特定風險和流動性風險。美盛銳思美國小型公司機會

基金經理人吉姆·斯托菲爾(Jim Stoeffel)從建成立成長潛力被忽略、經營出現轉機、資產價格被低估、重拾獲利動能的四大投資主軸，以嚴謹的投資流程，尋找潛力股及控管風險。

川普政府「美國優先」政策下，可望引導製造業回流，且鑒於AI題材續強，經理團隊現階段看好工業、科技類股，兩大產業互利共生，也是大型科技公司供應鏈生態系統中的重要成員。

富蘭克林股債團隊精銳聚集，深度及廣度兼具，同時能靈活審時度勢，竭力創造基金管

理績效與穩定性，洞悉產業趨勢與準確布局策略奏效，始終是歷年各大基金獎的常勝軍，獲獎基金與經理團隊類型多元，迄今總累積得獎數高達318座，寫下連續獲獎26年不中斷的紀錄。

富蘭克林證券投顧秉持為國內投資人接軌全球投資機會的使命，現階段總代理與可供銷售、顧問服務的基金數達107檔(截至2025年3月底)，基金類型涵蓋平衡型、債券、股票及單一產業等，歷年來獲基金獎評選單位諸多肯定，顯見全方位投資專家的實力。

台灣首家發行ETF外資投信 提供台灣投資人多元投資管理方案

新加坡大華全球資源基金 獲10年期大獎

■蔡穎青

母公司為新加坡大華資產管理公司(UOBAM)的大華銀投信(UOBAM Taiwan)深耕台灣近30年，為台灣引進多檔具有國際視野的新加坡大華境外基金系列，例如獲得今年LSEG理柏台灣基金獎的主題股票天然資源10年期大獎肯定的「新加坡大華全球資源基金：星幣級別」等多檔備受國際投資人喜愛的基金產品。大華銀投信於2016年在台成立，2022年更是台灣首家發行ETF的外資投信，持續提供台灣投資人多元的投資管理方案，矢志將台灣打造為大中華區營運及投資的平台，成為大中華區投資

管理的樞紐。

大華銀投信所引進的「新加坡大華全球資源基金：星幣級別」勇奪2025 LSEG理柏台灣基金獎的主題股票天然資源10年期大獎。母集團新加坡大華資產管理公司(UOBAM)更是在今年獲得亞洲資產管理雜誌的肯定，獲頒「亞洲最佳資產管理公司」大獎。甚至在2023年時，得到亞洲最佳資產管理公司(20年)的高級大獎肯定。這代表著不僅投研實力受到肯定，更是在服務與商品上，利用銀行等級的視野與經驗服務，提供給專業機構法人、零售通路客戶與一般投資人包括股票、固定收益等投資

領域完整的服務與商品。

新加坡大華資產管理公司(UOBAM)成立於1986年，為新加坡前三大銀行之一的大華銀行(UOB)100%持有之子公司，擁有30年以上的投資經驗。在台獨立經營的大華銀投信目前旗下已有2檔ETF、8檔境內基金和11檔境外基金。並將於4月21日至4月25日募集兩檔新的債券ETF：(00983B)大華優利美公債20及(00984B)大華優利美A債15。大華銀投信將持續提供給投資人得以滿足投資需求的產品線，也建議投資人在股市波動加劇的環境中，須謹慎做好資產配置。

多元資產配置 提升隨漲抗跌力

復華投信 股債雙喜

■吳哲宜

復華投信股債投研團隊2025年持續繳出亮眼成績單，旗下的「復華已開發國家300股票指數基金、復華全球債券組合基金」於此屆理柏台灣基金獎再度獲得環球股票及債券獎肯定。

復華已開發國家300股票指數基金此次獲得環球股票3年期獎。復華投信表示，該基金追蹤「彭博已開發國家大型300流動指數」，成分股聚焦美國等已開發國家具代表性大型股票，以美股為主軸，搭配英、日、法、德等市場標的，提供投資人參與全球主要股市布局的元件，目前基金規模達新台幣282.9億元，為國內最大的指

數型基金。

展望後市，復華已開發國家300股票指數基金經理人吳允翔表示，川普關稅政策導致市場恐慌情緒飆升引發全球股災，由於此次影響國家遍布全球，加以政策仍可能反覆，將使股市整理期拉長。

吳允翔指出，若要逢低布局建議控制投資水位及加強資產配置多元性，並透過聚焦全球大型股的指數型基金，分散波動風險。

復華全球債券組合基金則獲得環球債券(當地貨幣)5年期獎，該基金自2010年以來已陸續獲得傑出基金金鑽獎等7座獎項肯定。

復華投信指出，該基金投資

範圍涵蓋公債、投資等級債、非投資等級債、新興市場債，提供完整債市配置方案，透過經理人及投研團隊完整分析各類債市投資機會與風險，靈活調整配置，提升隨漲抗跌力道與控制波動。

復華全球債券組合基金經理人王品昕表示，為因應對等關稅等市場不確定性，目前各債市採均衡配置，以投資等級債為主的環球債券、新興市場債及非投資等級債比重各占約三分之一。

王品昕指出，4月以來各債市價格出現明顯震盪，但長線來看，在美國經濟前景放緩下，利率風險應有限，惟信用利差有自低檔進一步上升的可能，即便如此，有鑑於當前各債市殖利率水準較高，預期將有助於支撐債市總報酬表現。