

AI 無所不在，掌握趨勢即掌握成長動能

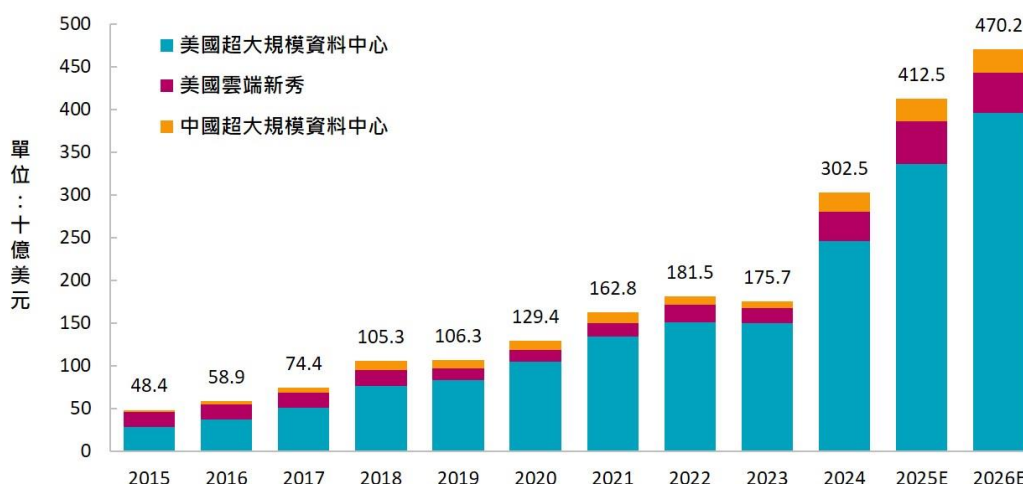
【台新投信行銷資訊】

儘管市場動盪，科技股依舊展現強勁的韌性，在 4 月 8 日觸及低點以來，那斯達克 100 指數截至 7/15 已經累積上漲 33.9%，表現優於標普 500 指數，可見投資人對於科技亦或是人工智慧 (AI) 的信心仍然存在，而整體股市是隨著趨勢成長，挑對趨勢即可掌握成長核心。

AI 投資火力全開，雲端基礎設施支出日益增加

四大 CSP 業者仍在互相競爭建構更快、更大的 AI 運算基礎設施。根據 Morgan Stanley 估計，到 2025 年，雲端基礎設施的資本支出將增加近 1,100 億美元，達到 4,125 億美元。值得注意的是，這些預測尚不包括各國針對 AI 基礎設施的補助，例如沙烏地阿拉伯 1,000 億美元的「卓越計畫 (Project Transcendence)」和歐盟 2,000 億歐元的「AI 超級工廠和 AI 發展法案 (AI Gigafactories & AI Development Act)」。

雲端基礎設施資本支出趨勢



資料來源：Morgan Stanley、荷寶。資料截止日期：2025/6。

AI 融入消費者日常，成長潛能無限

不管在日常生活中或者是工作上，我們對 AI 工具的依賴越來越深，從 ChatGPT 目前擁有 8 億週活躍用戶，每天處理超過 10 億次查詢的數據，便可觀察到這一點。而在自駕車領域，也受惠於 AI 性能及發展更加完備下，可以在不斷擴大的自駕車市場中實現商業化。例如 Alphabet 旗下的自動駕駛汽車子公司 Waymo，每月在加州完成超過 70 萬次自動駕駛計程車出行，而一年前的數據甚至只有 11 萬次。Waymo 更是與 Uber 合作於亞特蘭大推出自駕計程車服務，透過 Uber 平台可以讓自駕車的使用次數快速增加。

加州 Waymo 自動駕駛計程車每月乘客量

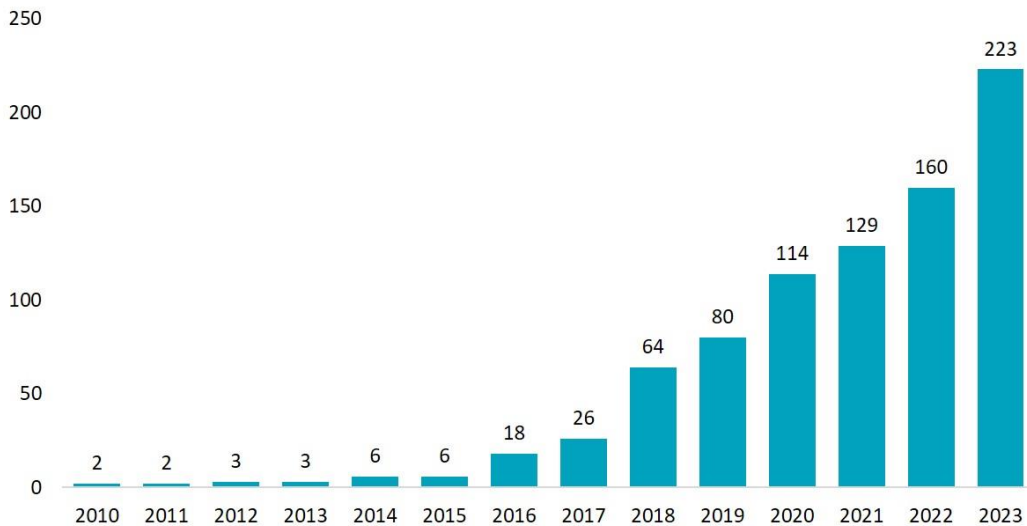


資料來源：加州公用事業委員會 (California Public Utilities Commission)。資料截止日期：2025/3。【上述個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定】

醫療 AI 應用快速擴張，帶動產業結構轉型

AI 正全面改寫全球醫療照護領域，從影像判讀、診斷建議、病例整理到蛋白質設計、藥物研發，加速醫療效能與持續創新。美國每年醫療支出高達 4.5 兆美元，若能透過導入 AI 至醫療上，其產值便相當可觀。此外，美國食品藥物管理局 (FDA) 亦積極開放 AI 醫療創新，2023 年已批准 223 項 AI 醫療裝置，相較 2015 年僅 6 項，成長逾 36 倍。

美國 FDA 批准人工智慧醫療設備數量



資料來源：Stamford 2025 AI Index。資料截止日期：2023/12/31。

聚焦結構式贏家，荷寶環球消費新趨勢股票基金掌握 AI 趨勢

所謂結構性贏家是指產品或服務品質較高、具備規模優勢、擁有卓越品牌或定價能力之企業，中長期表現往往優於同業。而荷寶環球消費新趨勢股票基金，聚焦結構式贏家，選擇高成長、高品質的優質成長股，並結合「數位轉型消費」、「中產階層新興消費」、「生活優質消費」三大

具潛力的超級趨勢，AI 的崛起也將釋放三大趨勢的成長潛能。本基金的前十大持股，截至 6/30 著重於數位轉型消費趨勢，有望乘著 AI 浪潮持續成長。

荷寶環球消費新趨勢股票基金 前十大持股

股票名稱	產業別	比重
Netflix Inc	通訊服務	5.96%
NVIDIA Corp	資訊科技	5.78%
Meta Platforms Inc	通訊服務	4.65%
Microsoft Corp	資訊科技	3.93%
Amazon.com Inc	非核心消費	3.66%
Mastercard Inc	金融	3.47%
Uber Technologies Inc	工業	3.00%
Alphabet Inc (Class A)	通訊服務	2.94%
Industria de Diseno Textil SA	非核心消費	2.76%
MercadoLibre Inc	非核心消費	2.52%

資料來源：荷寶。資料截止日期：2025/6/30

荷寶環球消費新趨勢股票基金 M 美元 累積績效

期間	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	5 年	今年以來	*成立以來
M 美元級別 (%)	12.50	10.14	10.89	30.62	56.23	31.10	10.14	300.72

資料來源：Lipper。資料截止日期：2025/6/30。*荷寶環球消費新趨勢股票 M 美元級別之成立日為 2011/11/4。【過去之績效不代表未來績效之保證】

➤ 荷寶資本成長基金-荷寶環球消費新趨勢股票 M 美元：

<https://www.anuefund.com/fund/detail/B56020>

【台新投信獨立經營管理】【荷寶境外基金在台灣之總代理為台新投信】

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或投資人須知。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及境外基金資訊觀測站中查詢。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或投資人須知。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。境外基金涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。境外基金投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且不得超過該基金淨資產價值之 20%，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。基金投資組合內之中國投資比例可能包含在中國境外證券交易市場交易之中國企業有價證券（如 H 股、紅籌股、ADR），而出現投資比重超過現階段法令規定上限之可能。文中個股僅為舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表基金未來之必然持股。

台新證券投資信託股份有限公司 | 114 金管投信新字第 005 號 | 104 台北市德惠街 9-1 號 1 樓 | 客服專線：0800-021-666 | www.TSIT.com.tw