

永豐永豐基金(A類型)

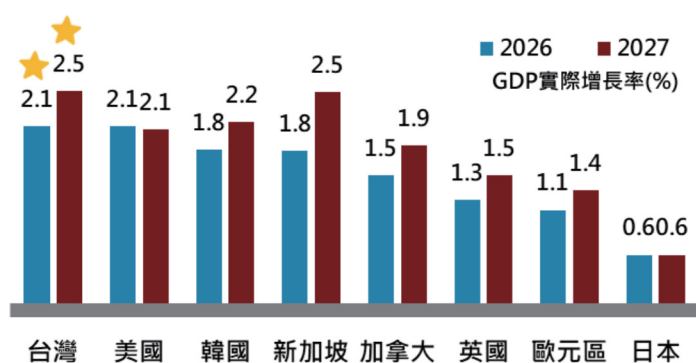
台股攀峰 勇於超越巔峰



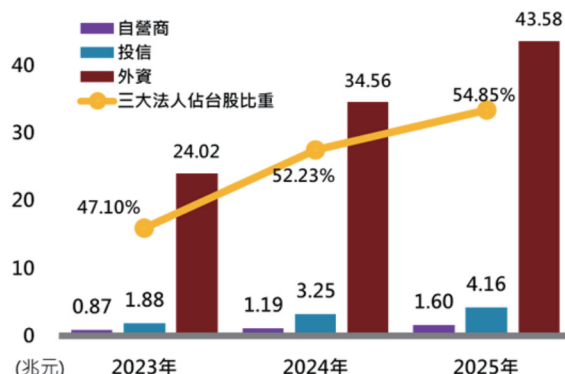
台灣經濟成長率超越多國，展現強勁競爭力

- 國際貨幣基金組織 (IMF) 最新預測，台灣2026年經濟成長率為2.1%、2027年為2.5%，預估表現持續上揚。
- 今明兩年表現預估仍優於許多重要市場，顯示台灣經濟動能在國際舞台上相對有競爭力。

台灣經濟成長率展現競爭力



專業機構加持，三大法人持有台股走勢圖



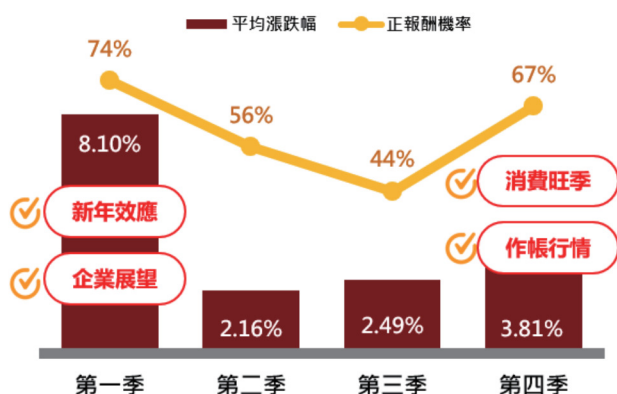
資料來源：(左圖)國際貨幣基金組織(IMF)、永豐投信整理，2025/12。本圖表僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。(右圖)資料來源：CMoney、證交所網站、永豐投信整理，2025/12。*三大法人為外資、自營商、投信。本資料所提及之個股或指數或投資標的等為舉例說明且不代表任何基金必然投資或任何投資之推薦。投資人申請本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。



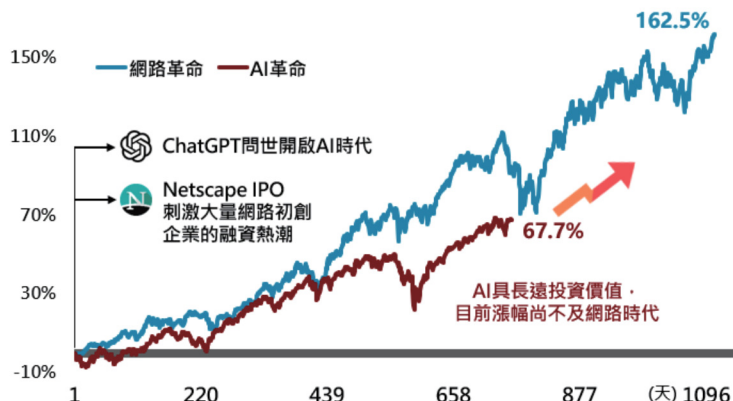
AI產業後市動能強勁，帶動台股上漲動能

- 台股長期呈現季節效應，第一季農曆新年與企業展望效應及第四季消費旺季與集團作帳等利多，歷史上漲多跌少。
- AI需求進入高速成長期，企業大規模投入資本支出並逐步建立明確的商業模式，AI展現高成長性，後市動能依然強勁。

歷來台股第一季和第四季表現



S&P500指數在網路革命及AI革命時代走勢



資料來源：(左圖)資料來源：Goodinfo(台股股市資訊網)，統計區間：1987-2025年，永豐投信整理，2025/12。本圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。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。(右圖)資料來源：Bloomberg，網路革命開創時期：1995/8/9-1999/12/31，AI革命開創時期：2022/11/30-2025/12/9。*上表天數計算為自網路革命及AI革命起始事件日起之營業日。永豐投信整理。圖表來源：Flatiron.com。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。上述提及之指數報酬率，以當地貨幣計算不計入交易成本，僅計算價格漲跌幅，非含息報酬率。報酬率=[(期末指數值/期初指數值)-1]×100%。S&P 500指數非基金之追蹤指數，指數資料僅為市場指數價格之表現，不代表基金之實際報酬率及未來績效保證。

永豐永豐基金(A類型)



投資一點訣 經理人掌握產業趨勢熱度

1. 策略操作	積極型操作、進攻性強	2. 依市場趨勢配置	配置基準：核心-電子股，衛星-傳產股
3. 以基本面挖掘優質企業	紮實企業基本面研究，即時掌握企業動態	4. 依總經及盤勢決定持股水位	精準掌握總經及盤面狀況

高速傳輸

貿聯-KY

永豐永豐基金第2大持股

明年雲端服務供應商 (CSP) 將加速導入ASIC設計，推動高速傳輸材料需求大幅成長。貿聯-KY憑藉技術優勢，為Credo旗下AEC產品線獨家供應商。

記憶體

群聯

永豐永豐基金第3大持股

AI與高效能運算需求龐大，使記憶體供不應求。群聯專注於NAND Flash應用解決方案，技術領先並擁有護城河優勢，為全球最大的獨立NAND快閃記憶體控制器供應商。

散熱

高力

永豐永豐基金第4大持股

AI算力提升帶來更多熱能，液冷散熱效率優於傳統氣冷，正成為主流技術。高力的液冷散熱產品已占整體營收的五成，今年將達成三位數年成長率，預估明年續維持高成長動能。

伺服器滑軌

川湖

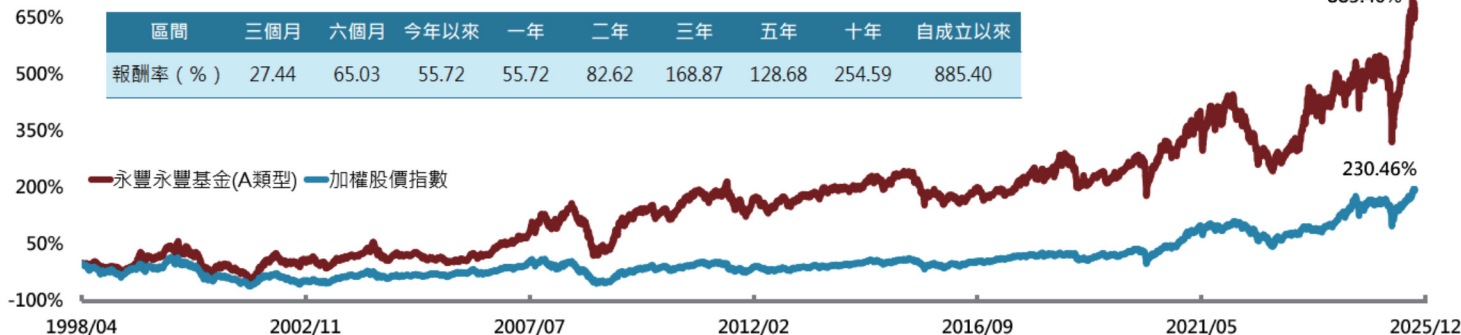
永豐永豐基金第15大持股

2026年起AI伺服器出貨將加速，以及通訊、邊緣伺服器基礎設施的滑軌需求皆向上。川湖憑藉領先技術，拿下各大AI伺服器大廠訂單，長期展望佳。

(上圖)資料來源：永豐投信整理，2025年12月。本圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。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。(下圖)資料來源：基金持股為2025年12月底季持股資料，永豐投信整理，以上企業僅為舉例說明，非為基金必然之投資，不代表未來實際績效，亦無獲利保證之意圖。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基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。



基金績效表現



資料來源：投信投顧公會、CMoney、永豐投信整理，截至2025年12月底。過去績效不代表未來收益之保證。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。



基金產業配置與持股與介紹

產業配置

產業別	比重%	產業別	比重%
半導體業	31.88%	通信網路業	5.59%
電子零組件業	21.09%	塑膠工業	3.00%
其他電子業	18.56%		
電機機械	6.51%		
電腦及週邊設備業	6.01%		

前10大持股

股票	比重%	股票	比重%
台積電	7.74%	尖點	4.27%
貿聯-KY	7.59%	奇鋌	3.77%
高力	6.51%	台耀	3.70%
群聯	6.15%	信驊	3.62%
亞翔	4.96%	旺矽	3.37%

基金資料

成立時間	1998/4/14	基金類型	國內股票型
經理費年率	1.60%	保管費年率	0.15%
保管機構	第一商業銀行	申購手續費	最高不超過3%
風險等級	RR4*	收益分配	無

資料來源：永豐投信，持股與產業僅標示前10大，故數字合計結果可能不等於100%。資料截至2025年12月底，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。以上投資配置隨市況而調整，本公司不另行通知。*請注意：本基金為股票型基金，主要投資於國內上市(櫃)股票，風險報酬等級為RR4。RR係計算成立年度淨值波動度，並與同類型基金比較後決定，另綜合考量各項投資風險，及參考中華民國投信投顧公會所訂分類標準等，風險報酬分為RR1-RR5五級，數字愈大代表風險愈高。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：基金計價幣別匯率風險、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，投資人仍應注意基金個別風險。

【永豐永豐基金】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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，又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。本基金投資風險請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公開說明書，投資人可向經理公司或銷售機構索取，或於經理公司官網、公開資訊觀測站查詢。本基金為股票型基金，主要投資於國內上市(櫃)股票，風險報酬等級為RR4。RR係計算成立年度之淨值波動度，並與同類型基金比較後決定，另綜合考量各項投資風險，及參考投信投顧公會所訂分類標準等，風險報酬分為RR1-RR5五級，數字愈大代表風險愈高。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：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的風險。本基金主要投資標的為上市或上櫃股票，可投資標的涵蓋各類股，若本基金投資比例集中於某些類股，因非經濟因素導致股價下跌，因產業特性使營收獲利變化快速，全球政經情勢或法規之變動及其他因素，導致股價大幅波動，都可能對本基金投資標的造成直接或間接影響。本基金將盡全力分散風險，惟風險亦無法完全消除。基金投資之盈虧尚受到市場風險、流動性風險、信用風險、產業景氣循環變動等影響，相關投資風險皆可能造成大幅虧損。其它投資之風險請詳閱本基金公開說明書。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。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他保護機制之保障。

【永豐投信獨立經營管理】永豐證券投資信託股份有限公司 | 台北市100中正區博愛路17號14樓 | 台北總公司：(02)2361-8110、客服專線：(02)2312-5066 | Image Source: Canva.com