

戰略智造 核心關鍵

兆豐美國戰略智造多重資產基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)



全球化退潮 戰略智造時代正式來臨

過去-效率至上
追求極致成本，供應鏈高度集中

現在及未來-韌性優先
追求戰略智造，保障能源、技術與糧食



資料來源：兆豐投信整理。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。

四大戰略智造核心 皆掌握在美國手裡



從全球化依賴到「自主安全」，打造新製造生態！



技術整合

結合AI、物聯網(IoT)、大數據與自動化技術的製造模式。
NIST定義：「透過整合與智慧使用流程、資源(網路、物理、人力)來提升製造性能」



硬脫鉤

建立獨立於地緣政治對手之外的生存體系，**拒絕依賴**對手的稀土與供應鏈。



經濟韌性

預計到2030年，此策略將帶動美國製造業產值**成長30%以上**。



能源獨立

保障關鍵能源供應，支持戰略產業的可持續發展與國家安全。

資料來源：Reshoring Initiative (2025 Reshoring Survey Report) 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。以上個股或產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或產業或投資標的為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳見基金公開說明書。

三大歷史性契機交會 = 戰略佈局黃金時期



政策紅利

方向明確+高度共識

半導體與國防補貼(如晶片法案)不因執政輪替改變，確立不可逆的資金流向。



AI的物理需求

AI爆發 + 產業輪漲

創造對硬體、數據中心以及龐大電力的巨大需求。輪到支撐AI運作的「硬體」與「電力」補漲。



地緣政治避險

戰略資產 = 避險資產

全球動盪下，擁有能源、糧食與軍事保護的美國戰略資產，是資本的終極避風港。

資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2026/4。

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。以上個股或產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或產業或投資標的為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳見基金公開說明書。

如何精選「戰略智造」領先企業？

鷹眼視角 精準捕捉

精準鎖定政策紅利與產業核心，嚴選各領域具備全球主導力的代表性企業

篩選範圍
• 聚焦政策：鎖定美國官方18項關鍵技術清單*
• 價值訴求：掌握全球產業競逐的底層核心

挑選重點
• 聚焦資產：佈局美國政府「必須保護」的四大戰略領域
• 核心戰略：算力、能源、金融、國防與資源

戰略重要性評估
• 策略升級：網羅具備「政策護城河」的龍頭企業
• 算力：輝達(AI算力霸主)、Google(雲端運算先鋒)
• 能源：伊頓(電力管理基建龍頭)、Bloom Energy(分散式能源革新企業)...等

資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2026/4。*美國官方18項關鍵技術清單係來自美國白宮科技政策辦公室之2024年關鍵和新興技術清單。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。上述個股及產業僅供舉例，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。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。

戰略智造 = 投資必經之道

不僅戰略核心，對美國至關重要技術領域高達18項！
全面揭曉未來十年的科技制霸藍圖。



資料來源：美國白宮科技政策辦公室(2024年關鍵和新興技術清單)，於2024年2月12日發布，旨在確認對美國國家安全至關重要的18個技術領域，資料期間：2026/4，兆豐投信整理。

美國政府保護的四大戰略資產

具備「政策護城河」的產業特點



算力霸權

科技制空權：AI 是新時代的核武器，握算力即掌握未來。

焦點：高階晶片、資料中心冷卻技術、通訊等，例如英特爾、輝達、天弘科技。



金融主權

數位金融領導力：數位資產戰略化，將加密資產納入國家體系，以鞏固美元主導權。

焦點：比特幣戰略儲備、合規穩定幣、區塊鏈結算系統等，例如PayPal、Robinhood、萬事達卡、Coinbase。



能源獨立與核電

電力即國力：AI是吃電怪獸，美國必須重啟核能以支援龐大運算需求。

焦點：小型模組化反應爐(SMRs)、鈾礦、智能電網等，例如卡梅科、OKLO、BWXT、BloomEnergy。



國防航太與資源

國家安全才是硬實力：掌握航太與資源自主，在地緣競爭中掌握戰略主動權。

焦點：太空探索、無人機、稀土與鋰礦的本土供應鏈等，例如宇航環境公司(無人機領導者)、火箭實驗室(太空發射先鋒)、肯聯鋁業(航太材料專家)。

資料來源：兆豐投信整理；係依據2024年2月12日美國白宮科技政策辦公室發布之2024年關鍵和新興技術清單，確認對美國國家安全至關重要的18個技術領域中整合為四大戰略資產。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。以上個股或產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或產業或投資標的為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳見基金公開說明書。



企業戰略重要性評估模型



超越傳統EPS框架

鎖定具備「政策護城河」的關鍵資產

檢核
不可替代性

公司若宣告破產對美國經濟是否造成顯著衝擊？

是



分析
技術制約力

核心技術是否支持美國的科技領先優勢？

是



控管
供應鏈去風險化

供應鏈是否具備排除斷鏈風險、自主能力？

否



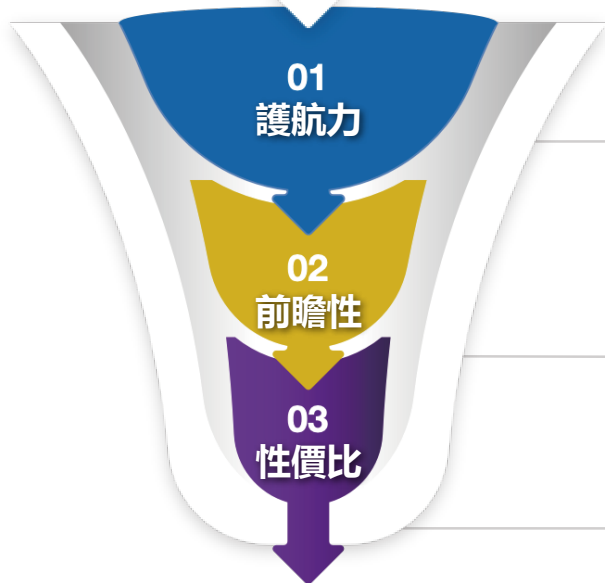
資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2026/4。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上個股或產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或產業或投資標的非為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳見基金公開說明書。



GPS 導航精準卡位戰略核心



篩選流程



Government：跟著政策走資金有出口

- ✓ 精準對接「晶片法案」與能源部補助政策
- ✓ 掌握製造業回流之政策紅利

Prospects：高研發、高成長 = 未來競爭力

- ✓ 擴張動能：營收成長 > 10%
- ✓ 獲利護城河：毛利率 > 20%~30%
- ✓ 高研發投入，驅動技術領先優勢

Smart Valuation：綜合評估投資性價比

- ✓ 籌碼優勢：追蹤機構法人資金流向、市場投資趨勢
- ✓ 合理估值：結合 P/E、EV/EBITDA 與成長預測

資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2026/4。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。以上個股或產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或產業或投資標的非為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳見基金公開說明書。



基金特色-網羅戰略智造受惠資產

股票主導

捕捉美國再工業化與 AI 物理需求爆發的結構性成長



多資產分散

降低單一產業與地緣政治風險



動態調整

依政策動向靈活調整
另以REITs & ETF 輔助

基金優勢

政策加持

鎖定政府支持產業的結構性成長機會

靈活輪動及風險控管

- 捕捉市場主題、提高投資效率
- 多資產降低波動，適合中長期持有

長期導向

以中長期視角參與美國製造回流大週期

資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2026/4。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。以上個股或產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或產業或投資標的非為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳見基金公開說明書。



「三箭齊發」完美卡位：國防X半導體X能源



這檔**戰略智造**，卡位未來十年**結構優勢**。

資產類型分布

高度集中美國市場

76%

權益類資產主攻成長

股票占51.8% · 主題型ETF占24.2% · 組成進攻部位。

14%

債券提供防禦緩衝

以企業債作為穩定的防禦性收益來源。

75.6%

以美國為核心部位

搭配加拿大鈾礦、台灣晶圓等戰略資源。

產業配置及戰略主題

三大支柱：國防、半導體、能源

ETF靈活捕捉主題機會

股票超過45%

符合算力霸權、能源獨立、國防與資源等戰略智造影響力企業。



三大支柱合計超過50%

其中核心產業配置來自於航空國防、半導體、鈾礦之比重如下：

核心產業類別	合計持股率(%)
主題型ETF (國防/核能/生技)	24.19%
航空航天與國防	13.62%
半導體產品與設備	11.93%

快速參與

使用NLR核能ETF、SHLD國防ETF，快速參與產業成長。

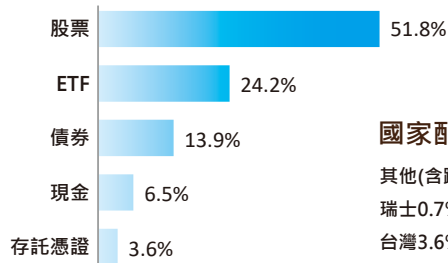


資料來源：兆豐投信整理，2026/4。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上個股或產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或產業或投資標的非為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳見基金公開說明書。

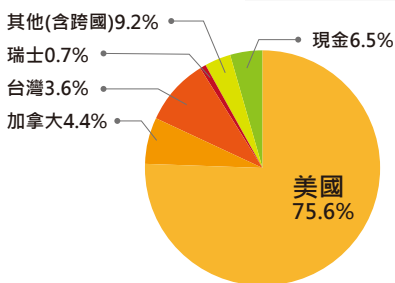


預定投資組合

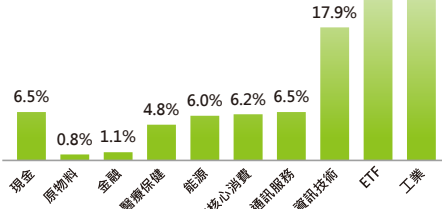
資產配置



國家配置



產業配置



前十大持有標的	產業類別	投資主軸	持股比重
特斯拉	非核心消費	算力霸權與數位基建	5.6%
輝達	資訊技術	算力霸權與數位基建	4.2%
iShares 美國航太與國防 ETF	ETF	國防航太與關鍵資源	3.9%
TSM (台積電)	資訊技術	算力霸權與數位基建	3.6%
VanEck 鈾與核能 ETF	ETF	能源獨立與核電復興	3.4%
Global X 國防科技 ETF	ETF	國防航太與關鍵資源	3.3%
iShares 美國基礎建設 ETF	ETF	算力霸權與數位基建	3.3%
AST SpaceMobile	通訊服務	算力霸權與數位基建	3.3%
布魯姆能源	工業	能源獨立與核電復興	3.2%
通用動力 (債券)	工業	國防航太與關鍵資源	2.8%

資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2026/4。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險詳請閱基金公開說明書。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。以上個股或產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或產業或投資標的非為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳見基金公開說明書。

兆豐美國戰略智造多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

基金類型	多重資產型基金	保管銀行	彰化銀行	風險報酬	RR4
計價幣別	新臺幣/美元	基金經理人	李長昇	買回開始日	基金成立日起90日後
經理費	1.8%	配息頻率	季配		
保管費	0.26%	買回付款日	T+7(營業日)		

資料來源：兆豐投信整理；資料期間：2026/4。*風險報酬等級為本公司依投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5級，數字越大代表風險越高。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：投資標的產業風險及流動性風險等)，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。請投資人注意申購基金前應詳閱基金公開說明書，充分評估基金投資特性與風險。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳見基金公開說明書。本基金配息級別投資所得之現金股利、利息收入、子基金收益。基金配息級別資產投資之已實現資本利得扣除已實現資本損失後為正，始可進行分配，經理公司得視實際收益及評估未來市場狀況決定當期配息金額，配息金額並非不變且無保證收益及配息。

【兆豐投信獨立經營管理】投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱基金公開說明書。

本公司系列基金雖經金融監督管理委員會或其指定機構核准或同意生效，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，本基金投資風險詳請閱基金公開說明書。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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站查詢。

本基金得視市場情況投資非投資等級債券，投資人投資非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金經管會核准或其指定機構申報生效，惟不表示絕無風險。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，本基金可能因利率上升、市場流動性下降或債券發行機構違約不支付利息、本金或破產而蒙受虧損，故本基金不適合無法承受相關風險之投資人。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。又本基金最高可投資基金總資產15%於符合美國Rule144A規定之債券，該債券屬私法性質，故而發行人之財務狀況較不透明，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。投資人投資於本基金時，宜斟酌個人風險承擔之能力及資金可運用期間，留意相關風險。

本基金得投資於金融機構發行具總損失吸收能力債券(TLAC)，投資於TLACBond之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(30%)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。詳細投資風險，請參閱本基金公開說明書之投資風險揭露。

本基金投資風險包括換股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、投資不動產證券化商品等，而基金資產中之債券皆隱含其發行者無法償付本息之違約風險，本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人需自負盈虧。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣及美元做為計價幣別，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新臺幣為之；外幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以外幣為之。如投資人以其他非該類型計價幣別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價定之。此外投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。由於基金持有之貨幣部位未必與在資產上的部位配合，其績效可能因外匯匯率的走勢受極大影響。「本基金之基準貨幣為新臺幣，並用以計算基金淨資產價值；若投資人申購或贖回之貨幣與基準貨幣不同(即非以新臺幣投資者)，基準貨幣與其他計價幣別間之匯率變動，可能減少投資收益或增加投資損失」。本基金投資於基金受益憑證部分，可能涉有重複收取經理費。本基金可投資於轉換公司債，由於該等標的同時兼具債券與股票之特性，因此除面臨債券之利率風險、流動性風險與信用風險外，還可能因標的股票價格波動，而造成該債券之價格波動。本基金B類型及NB類型各計價類別受益權單位可分配收益採季配息機制，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，投資人於獲配配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損，投資人於申購時應謹慎考量。本基金配息組成項目，可於經理公司網站(<https://www.megafunds.com.tw>)查詢。

投資遞延手續費NA類型及NB類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不計分銷費用。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理費及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人對處理結果不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費爭議中心」申請評議。本資料係整理分析各方面資訊之結果，純屬參考性質，本公司不作任何保證或承諾，請勿將本內容視為對個別投資人做基金買賣或其他任何投資之建議或要約。本公司已力求其中資訊之正確與完整，惟不保證本內容絕對正確無誤。未經授權不得複製、修改、再製或散發引用，若再編製者，應以公司所公開資料為主，不得為誇大不實之報導。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險，請詳閱基金公開說明書。查詢基金公開說明書之網址：1.公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw> 2.兆豐投信：<https://www.megafunds.com.tw>

兆豐國際證券投資信託股份有限公司 | 110年金管投信新字第009號 | 公司電話：02-2175-8388 | 客服專線：02-2175-8368 | 地址：台北市松山區復興北路167號17樓