

復華台灣科技高股息基金

(基金之配息來源可能為本金及收益平準金)

主動靈活操作的

科技高股息升級版

追求高股息*及資本利得

* 本基金將配置獲利有成長性的科技高股息股票，且比重不低於六成，惟成立後將依基金收益情形，自行決定每次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同。

布局台灣科技股，享股價成長力及股息收益

科技創新力，使台股過去長期報酬率佳；
值得忍受波動性，累積資本利得

台灣加權指數，含息之年化報酬率

近5年	近10年	近15年	近20年
17.36%	11.75%	13.57%	9.74%



以上資料為舉例說明，不代表未來實際績效。
資料來源：CMoney，2023/12/31

台灣電子供應鏈多元，競爭力強；
不同的科技時代，都有贏家

台灣電子業的優勢：

- 製程技術領先；供應鏈完整及產業群聚
- 廣納一流人才；與國外大廠長久合作

歷代科技創新的台廠受惠舉例：



個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。

不論股市多空，台股都可找到高股息
股票

過去十年，台股電子股的殖利率及檔數檢驗

年度	股息殖利率4%以上的電子股		所有電子股		股息殖利率4%以上電子股占所有電子股比例
	檔數	平均殖利率(%)	檔數	平均殖利率(%)	
2014	237	5.85	773	2.67	31%
2015	399	6.70	800	3.91	50%
2016	356	6.09	815	3.31	44%
2017	326	5.88	828	3.11	39%
2018	313	5.79	842	2.96	37%
2019	359	6.10	852	3.36	42%
2020	276	5.63	867	2.74	32%
2021	264	5.51	883	2.63	30%
2022	406	6.77	891	3.87	46%
2023	338	5.90	909	3.16	37%

以上資料為舉例說明，不代表未來實際績效。
資料來源：CMoney、復華投信整理，2023/12/31

企業獲利不斷提升，有能力配發高
股息

1. 台灣電子科技業，競爭力強，企業獲利穩定性高；因此，會將大部分的獲利，以現金股利返還股東。

2. 在台灣股市，若配發股票股利，會稀釋每股獲利，不利股價。

3. 台灣眾多企業，仍屬家族型，為掌握經營權，多數不願意賣股，偏好以配發股息拿回現金。

4. 美國企業，偏好保留現金，透過併購，達成企業成長；因此，股息配發率低。

追求有股息，並能累積長期資本利得的主動操作基金

科技高股息股票歷史表現：
以特選臺灣精英科技股息報酬指數為例

過去十年，各指數含息總報酬率走勢圖



本基金以特選臺灣精英科技股息報酬指數為績效參考指標。本基金並非指數型商品；指數資料僅供參考，不代表本基金實際投資情形及績效表現。以上資料為舉例說明，不代表未來實際績效。指數之股息殖利率不代表基金配息率。特選臺灣精英科技股息報酬指數，係自台灣上市上櫃科技類股市值前250大之公司，依據流動性、報酬波動度、股息穩定度、長短期本益比乖離程度以及獲利能力等指標篩選，再以股息殖利率優精選40檔成分股並配置權重；指數每半年調整成分股。指數之股息殖利率係指報酬指數(含股息及其再投資收益)與價格指數(僅反應股價變化)累計報酬之差額。資料來源：臺灣指數公司、CMoney，2023/12/31

科技高股息股票，報酬成長與股息兼具

過去十年，各指數含息績效

	年化報酬率	年化波動度	報酬風險比	股息殖利率
特選臺灣精英科技股息報酬指數	18.24%	17.01%	1.07	8.24%
台灣加權指數	11.75%	15.01%	0.78	4.14%
台灣電子指數	15.37%	17.87%	0.86	4.18%
台灣高股息指數	11.49%	14.28%	0.81	6.56%

在高股息的收入外，期待透過主動選股，提升基金的資本利得與股息收入

1.

本基金主要投資優質的科技高股息股票。

2.

搭配投資從電子及非電子股中，找出的轉機股及價值成長股，追求資本利得。

3.

判斷各種造成股市多空轉折的風險；可依股市多空，主動調整持股比例。

4.

並在多頭時，機動實現資本利得；空頭時，降低持股，減少資本損失。

復華投信具有找到獲利成長高股息股票、轉機股及價值成長股的良好基礎

研究團隊：

老中青三代搭配良好；
涵蓋全球股債市。

主旋律及次旋律：

從產業結構變化及經營數字，找出主旋律及次旋律，並判斷轉換的節奏

研究主題：

從全球供應鏈的變化，
找出值得研究的投資主題。

研究方法：

從全球經濟循環、
就業與通膨，掌握
各國企業總體獲利
趨勢及貨幣政策。

團隊運作：

分別研究各產業的
全球各段供應鏈，
來掌握產業結構。

協助投資人長期投資股市， 並累積複利的資本利得

本基金分為不配息及配息，兩種級別



A 類型 不配息

不配息，具有再投資的複利效果。



B 類型 配息

- 本基金配息級別，將累積收到的現金股利、利息收入、子基金收益分配，於每月評估分配。
- 為了改善因申購造成的股息稀釋問題，配息來源可能為收益平準金。
- 若基金有已實現資本利得，扣除已實現資本損失及應負擔之成本費用後，亦可評估分配。但未扣除未實現資本損失。

配息級別預計配息時程



基金成立滿 2 個月後，預計以每月 22 日為收益分配評價日。



於收益分配評價日後，第 8 個基金營業日發放配息，則通常在次月第 5 日之前領息。

市場上各配息型產品之配息時程不同，投資人可自行評估組成現金流。



上述配息時程僅為預計規劃，經理公司保留調整彈性；如遇連續假期等情形，配息發放日期可能順延；實際配息時程以經理公司公告為準。本基金營業日為本國證券市場交易日。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金持股之股息配發時間及金額，視個別公司而定；本基金B類型之收益分配預計以股息為主，將累積現金股息於每月做成收益分配決定；為了改善因申購造成的稀釋問題，配息來源可能為收益平準金；如已實現資本利得扣除已實現資本損失及應負擔之成本費用後為正數，亦得評估分配。經理公司得依基金收益情形，自行決定應分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同。

基金小檔案 - 復華台灣科技高股息基金(基金之配息來源可能為本金及收益平準金)

基金類型	國內股票型基金	每單位面額	新臺幣10元
收益分配	A類型-不配息	B類型-配息	(基金成立滿2個月後，每月評估收益分配)
最低申購金額	A類型-新臺幣3,000元	B類型-新臺幣10,000元	
申購手續費	最高不超過3%	風險報酬等級	RR5
		績效參考指標	特選臺灣精英科技股息報酬指數
基金經理人	核心-楊聖民 協管-薛皓謙	經理費年率	1.60%
		保管銀行	第一商業銀行
保管費年率(依基金規模級距)	30億元(含)以下：0.15%。30億元(不含)以上~50億元(含)以下：0.13%。50億元(不含)以上：0.12%		
開放買回期間	基金成立日起90日後，受益人得提出買回	買回付款日	實務之買回付款日預計為T+3日

除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回本基金、壽險業者之投資型保單申購或買回本基金或其他經理公司同意者外，分配之給付金額未達新臺幣參佰元時，受益人同意經理公司以該筆分配金額再申購本基金受益權單位。

詳細資訊請參閱基金公開說明書。綜合評估本基金投資組合及風險、以計算過去5年之淨值波動度為原則，參考「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」並與同類型基金淨值波動度比較，訂定本基金之風險報酬等級。風險報酬等級由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。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；此等級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，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，及斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)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。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。本基金經臺灣集中保管結算所股份有限公司申報生效，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，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站、境外基金資訊觀測站及本公司網站(<https://www.fhtrust.com.tw>)中查詢。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息可能由基金的收益、本金或收益平準金中支付。任何涉及由本金或收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目表請至本公司網站(<https://www.fhtrust.com.tw/>)查詢。