

00418A

復華台灣新星主動式ETF基金

新科技持續加速
台股大中小型受益轉機股
不斷湧現



華麗轉型
受惠傳產股

新興快速成長
中、小型股

高速成長大型
價值成長股



AI快速演進落地 產生更多各類受惠大、中、小型股

AI能力與應用相互推進 啟動成長正向循環

模型能力提升，讓AI走向自主執行與更多應用
應用落地累積更多資料，再推動下一輪模型進化與算力升級

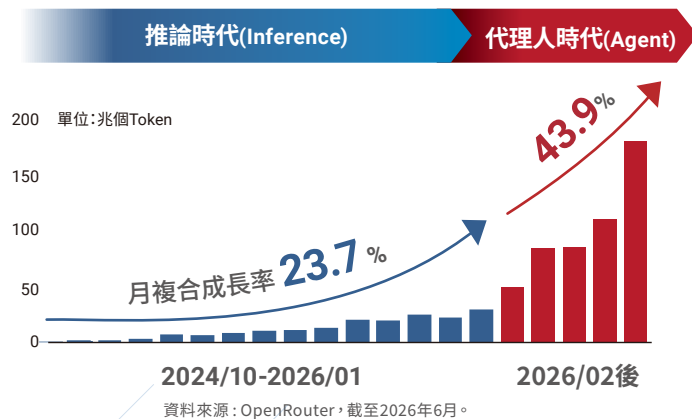
應用與資料回饋



AI從推論進入代理人時代 帶動算力需求快速攀升

AI從回答問題走向自主執行任務，單次任務所需的運算與Token用量同步增加，進一步帶動算力及周邊基礎建設需求

從推論AI到代理人AI時代 算力需求的增加



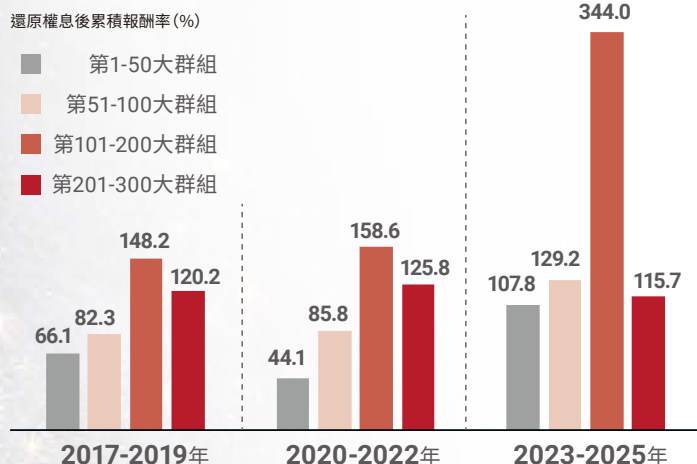
看得更廣 才有機會更早發現

選股池擴大至**市值前300大** 主動發掘台股成長潛力新星

高報酬機會 不只聚焦市值前50大

歷史資料顯示，報酬領先個股遍布不同市值區間
擴大選股視野，有助掌握大型權值股之外的成長潛力

各市值群組報酬率最高的前30檔股票之算術平均報酬率



熱門AI供應鏈個股 也曾在市場鎂光燈之外

更早掌握成長動能
才有機會更完整參與市值大躍進的成長歷程

市值排名	2020/12/31	2025/12/31	期間累積報酬率
奇鋐	225	17	+2,450.8%
金像電	190	38	+1,301.9%
貿聯-KY	166	48	+624.3%
台灣加權報酬指數			+131.7%

以上資料為舉例說明，不代表未來實際績效。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。(左)依各期間起始日之上市及上櫃股票市值排名。計算各期間之個別股票報酬率，將市值前50大股票中報酬率最高的前30檔股票之報酬率加總後，除以30計算平均值，以此類推。(右)個股報酬率為股價還原權息後累積報酬率；加權報酬指數為含息總報酬指數。
資料來源：CMoney、復華投信整理，截至2025/12/31。



投資組合聚焦3大受惠類股

以S.T.A.R.辨識新星潛力

選股網羅大型權值、轉型傳產與新興中小型股，再以S.T.A.R.四大面向掌握企業下一階段的成長動能與評價重估機會

3類成長爆發力一檔掌握



4大訊號 辨識潛力



核心權值

鎖定具全球競爭力的產業龍頭，享受主流趨勢推升的高成長機會

全球晶片封測龍頭



全球網通交換器龍頭



轉型傳產

挖掘傳統產業成功切入AI供應鏈，迎來營運拐點與評價重估

精密機構件技術升級 切進AI供應鏈



材料本業往高階延伸



爆發新興

搶先卡位新趨勢與新技術領域，捕捉新商機成長爆發力

高階被動元件



資料中心能源



以上資料為舉例說明，不代表未來實際績效。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。基金資產配置將視當時投資環境調整。資料來源：Bloomberg、CMoney，截至2026/08/31。註：核心權值圖示之2025年EPS為實際值；2027E為市場預估值，實際結果可能與預估不同；爆發新興圖示之市值排名係依台灣上市櫃公司市值排序；四項訊號可能交互出現，並隨企業發展持續變化。

復華主動投研再出擊 掌握台股 Rising Star

4步投研流程 持續發掘下一顆新星

深入企業與供應鏈，挖掘新趨勢與新技術，
轉化為投資策略並持續追蹤驗證

Research

深度研究

供應鏈比對、基本面研究與深入拜訪個股與新股票

Explore

新趨勢探索

順著市場的旋律，探索更多產業的新趨勢與新技術

Insight

挖掘全新研究主題

觀察技術滲透、競爭格局，發掘全新的研究主題與洞察

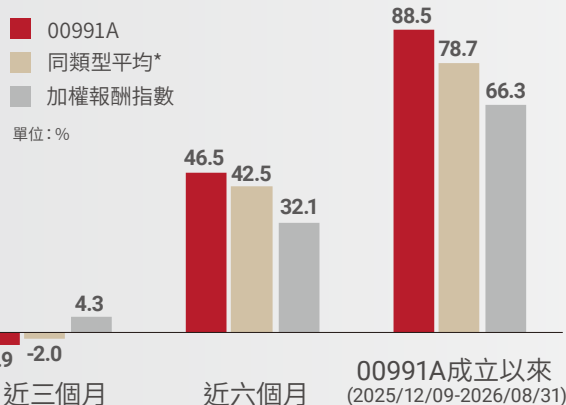
Strategy

確定主次旋律與策略

確定當前市場的主次旋律，定調出最符合當下環境的配置策略

00991A前瞻產業趨勢 創造超額報酬

復華首檔台股主動式ETF發揮主動選股優勢，
追求中長線超額報酬潛力



以上資料為舉例說明，不代表未來實際績效。資料來源：Lipper、復華投信整理，截至2026/08/31。以新臺幣計價之淨值含息報酬率計算，加權報酬指數係00991A之績效指標（即臺灣證券交易所發行量加權股價報酬指數）。*同類型ETF係以投信投顧公會分類「國內投資主動式交易所交易基金_股票型」計算之算術平均值。

發掘潛力×動態配置 雙經理人協力出擊

核心經理人：戎宜蘋

- ★ 確定股市主旋律與次旋律
- ★ 決定持股比例與投資組合，並執行投資決策
- ★ 從股市環境，決定改變投資組合的時機

協管經理人：郭家宏

- ★ 發掘研究主題，確定應拜訪之公司
- ★ 檢查個股未來損益表，及評價之合理性
- ★ 確定被誤解或尚未被發掘的重要個股

目前基金規格為多重經理人制；經理公司保留調整彈性。

基金小檔案

基金名稱	復華台灣新星主動式ETF基金
每單位發行價格	新臺幣10元
IPO最低申購金額	新臺幣10,000元或其整倍數
基金經理人	核心：戎宜蘋 協管：郭家宏
收益分配	不分配

風險報酬等級	RR4
經理費(年率)	1.20%
保管費(年率)	0.035%
保管機構	國泰世華商業銀行

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之風險，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。本基金上市日前（不含當日），經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。本基金經金管會核准或同意生效，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。本基金自成立日起，即得運用基金進行投資組合佈局，基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現。投資人於成立日（不含當日）前參與申購所買入之每受益權單位之發行價格，不等同於基金上市後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止期間之基金淨值波動所產生的風險。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格應依臺灣證券交易所所有規定辦理。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。本基金投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係經理公司依其所訂投資策略進行基金投資。復華台灣未來50主動式ETF基金（基金之配息來源可能為收益平準金）：本基金受益憑證掛牌後之買賣成交價格應依臺灣證券交易所所有規定辦理。本基金之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。本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。復華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報酬指數或其簡稱發行量加權股價報酬指數之授權。