

第一金台股趨勢優選主動式ETF
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

00994A



主動 **追趨勢** 優選 **找強勢**



第一金投信

www.fsitc.com.tw

主動出擊 順勢起飛！

成長當道 報酬才夠力

高股息等於高成長嗎？過去五年高股息一度有好表現，超越成長股表現，但這兩年台股衝高2萬8000點時，油料幾乎用完，績效明顯落後MSCI台灣成長指數，兩者差距越拉越大逾100%。

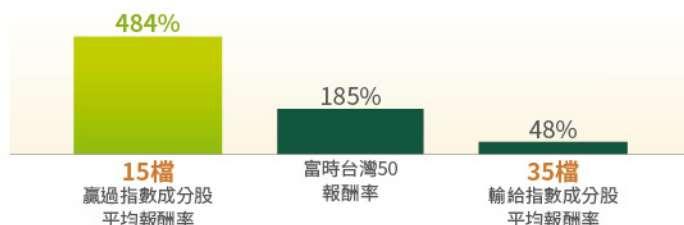
2023年以來台灣相關指數總報酬率



資料來源：Bloomberg、Cmoney，第一金投信整理，2023/1/1-2025/10/31。MSCI台灣成長係指MSCI台灣成長指數、台灣高股息係指富時台灣高股息指數、台灣精選高息係指富時台灣精選高息指數、特選台灣科技優息係指特選台灣科技優息指數。以上僅為ETF追蹤指數或殖利率之表現，不代表ETF之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。

市值型就給力嗎？以富時台灣50指數為例，這三年漲幅185%，看起來很夠力，但細就成分股表現，輸給指數的多達70%，平均報酬僅48%，拖油瓶不少。贏過指數的30%，平均報酬高達484%，顯然將火力集中在具有成長動能的市值型，才是能站在多頭風口上。

以富時台灣50指數與其成分股過去三年報酬表現為例



資料來源：Cmoney、FTSE，第一金投信整理，2022/10/31-2025/10/31。本基金之績效指標為臺灣證券交易所與富時國際有限公司編之「富時臺灣證券交易所臺灣50指數」，績效指標係為基金績效評量之參考，本基金無追蹤、模擬或複製績效指標之表現。

重砲聚焦 勝算再拉高

台股產業輪動特別快，不論多空皆有強勢產業，力壓大盤；尤其近3年，漲幅排名前3強的產業，多數時間皆與AI供應鏈有關族群拿下，報酬幾乎都勝大盤逾一倍，想要贏在起跑點，先挑對產業。

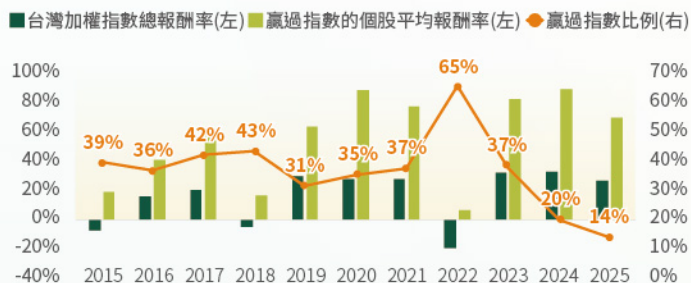
台股各年度前三強產業總報酬率(%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
NO1	油電燃氣 15.8%	油電燃氣 48.1%	油電燃氣 65.6%	油電燃氣 13.4%	汽車 84.9%	油電燃氣 83.3%	航運 179.7%	航運 35.2%	航運 108.0%	其他電子 68.1%	電子零組件 69.4%
NO2	食品 12.9%	鋼鐵 38.2%	玻璃陶瓷 56%	資訊服務 9.3%	半導體 55.6%	半導體 61.1%	貿易百貨 48.2%	觀光餐飲 28.1%	資訊服務 51.5%	半導體 61.1%	玻璃陶瓷 54.6%
NO3	紡織織維 7.7%	電器電纜 36.9%	電器電纜 39.5%	貿易百貨 9.3%	電子零組件 49.0%	航運 58.9%	鋼鐵 48.1%	建材營造 0.1%	電子通路 49.1%	航運 35.9%	其他電子 43.1%
台灣加權	-6.5%	16.4%	19.5%	-4.8%	28.9%	26.5%	27.4%	-18.7%	31.5%	31.7%	26.0%

資料來源：CMoney，第一金投信整理，2015/1/1-2025/10/31。

台股個股表現更是走向兩極化，近3年贏過指數的比重一年比一年低，從37%大降至14%，然贏過指數的平均漲幅也越來越高，顯然投資勝算要再拉高，要集中強勢股是關鍵策略！

加權指數年度報酬、個股勝率與強勢比例比較



資料來源：CMoney，2015/1/1-2025/10/31。第一金投信整理。

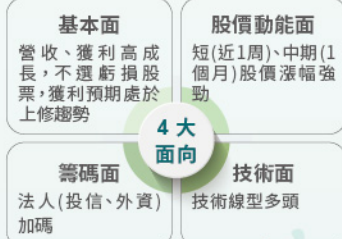
趨勢選股 投資大贏家

趨勢選股從500強下手，囊括大型、中型、高股息，機會更大，再以獲利成長、搭配技術、籌碼、股價動能4大面向、9大因子等，篩選強勢產業，並集中火力聚焦強勢股，動態調整權重，讓投資組合緊跟市場趨勢，整體表現UP！

TOP Down 方式，先產業，後個股

4大面向，9大因子找出強勢產業

每月依基本面、技術面、籌碼面、股價動能4大面向，9大因子進行評分，並選出高分產業。



資料來源：第一金投信整理。



台股上市櫃前500大市值

以市值前500大個股為投資股票池，並進行十大產業分類，**每季**調整。

主動精選，鎖定優質個股

- 選出前6名的強勢產業，再選取各產業中分數最高的個股作為配置參考。
- 根據經理人對市場狀況與個股前景的判斷，決定持股並給予權重優化。

動態管理，優化表現

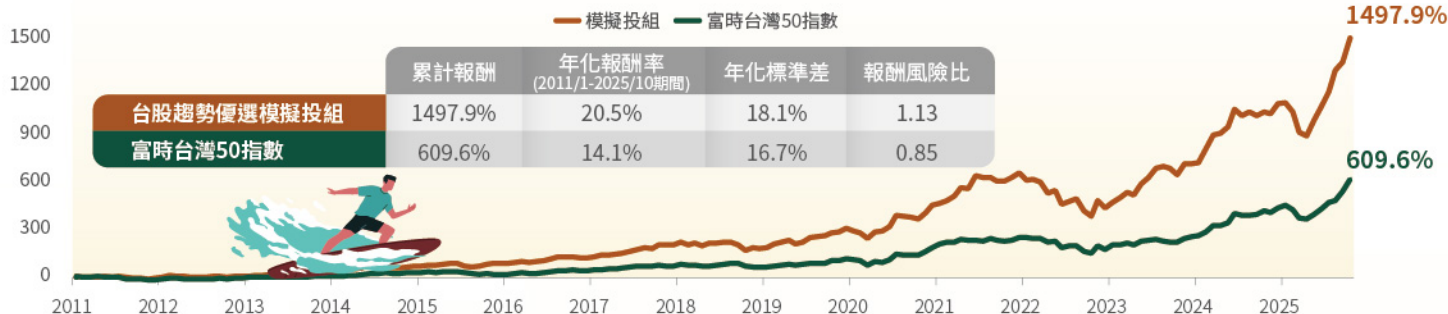
- 第一大持股比重最高配置可達30%。
- 根據市場變化，即時調整資產配置。

優選強勢 增強火力!

主動出擊 效能再升級

主動式趨勢優選ETF的核心戰略，在於聚焦趨勢產業，鎖定強勢股，順勢放大長線投資效率。模擬投資組合年化報酬率與報酬風險比也相對亮眼，盡顯主動管理的爆發力。

2011年以來，模擬投資組合與富時台灣50指數報酬率比較



資料來源:CMoney, 第一金投信整理, 2010/12/31~2025/10/31。以上回溯資料係依據自定義將股票池內主要股票分類成10大產業，每個月再依基本面、技術面、籌碼面、股價動能面等4大面向與旗下的9大因子，對10產業所屬個股進行評分，計算出各產業與個股分數後進行排序，篩選出分數最高的6個產業再從中篩選分數最高的7-8檔股票為投資組合，第一大持股為30%，其餘以均權計算。以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。任何投資均有風險，投資人須依本身之判斷謹慎進行投資。本基金之績效指標為臺灣證交所與富時國際有限公司合編之「富時臺灣證券交易所臺灣50指數」，績效指標係為基金績效評量之參考，本基金無追蹤、模擬或複製績效指標之表現。

AI需求牛 台灣隊奪冠

台灣位於AI革命的中心，供應鏈具備全球領先優勢，市佔率節節攀升。未來3-5年，受惠全球科技大廠猛搶算力，掀起資本軍事競賽的狂潮，投資金額屢屢上調，台灣隊接單爆棚，獲利成長潛力高，成為股價上漲的堅實盾牌。

全球前11大CSP資本支出年增趨勢



資料來源: Morgan Stanley, 2025/9/30(左); 2024/3(右), 第一金投信整理。

台廠全球市佔率排名領先

產業	市佔率排名
半導體先進製程代工	第一名(92%)
半導體先進封裝測試	第一名
伺服器代工	第一名(90%)
電源供應器	第一名(50%)
散熱模組	第一名
滑軌	第一名
CCL	第一名
PCB	第二名
ABF	第二名
連接器/線	第二名

獲利護航 台股戰新高

展望2026年，AI題材一波比一波高潮，獲利動能強勁，預估整體EPS增速高達21%，比2025年的10%倍增。若以台股預估PE達20倍，加權指數挑戰32,000點的想像空間大。加上2027年預估獲利成長維持16%，有基本面護體，多頭續航電力滿格！

台灣加權指數區間預估
10/31台股PE約17.9X，近五年最高到19.6X

2026年	EPS 1626.97 增速 21%
預估PE	約當指數位置(點)
15X	24404.52
16X	26031.49
17X	27658.46
18X	29285.43
19X	30912.39
20X	32539.36

台灣加權指數走勢預估



資料來源: Bloomberg, 2025/10/31, 第一金投信整理。2026年台股指數區間測算是以Bloomberg預估2026年台灣加權指數EPS分別乘上15~20的本益比得出指數點位。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。

00994A

第一金台股趨勢優選主動式ETF
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

優選主動式ETF 4大特色

✓台股500大

大市值投資池
Top Down策略

✓選強趨勢

鎖定趨勢產業
精選強勢個股

✓順勢投資

搭台股順風車
乘AI起飛浪潮

✓主動追勝

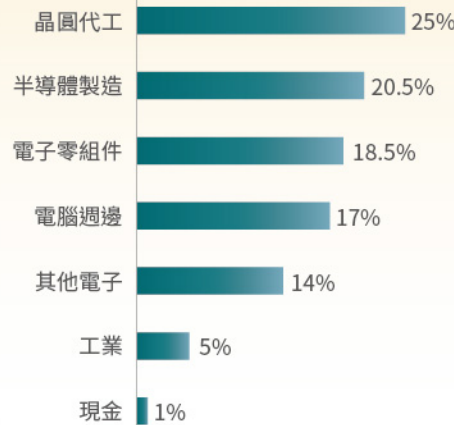
集中強者火力
靈活持股配比

模擬投資組合 (僅為預估規劃，實際將依進場時市況調整)

代表持股

公司	產業	權重	介紹
台積電	晶圓代工	25.0%	全球晶圓代工龍頭，AI與高效能運算關鍵供應商
智邦	其他電子	6.0%	全球主要网通廠，下世代交換器主要供應商
京元電	半導體製造	4.5%	半導體封測大廠，服務國際晶圓客戶與高階晶片
台達電	電子零組件	4.0%	全球電源管理與工業自動化龍頭
緯穎	電腦週邊	4.0%	伺服器代工與電腦週邊大廠，服務雲端與AI市場
旺矽	半導體製造	4.0%	探針卡領導廠商，受惠先進製程晶片測試需求
貿聯-KY	電子零組件	3.5%	車用連接器與線束大廠，受益電動車成長
南電	電子零組件	3.5%	PCB製造大廠，應用於通訊、伺服器與高速運算
致茂	半導體製造	3.0%	半導體測試設備大廠，提供IC測試與封裝方案
穎威	半導體製造	2.5%	封裝與測試設備廠，受惠AI與高階晶片需求

產業配置



資料來源：第一金投信整理，2025/10/31。上述提及個股僅供舉例說明之用，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。

第一金台股趨勢優選主動式ETF(本基金配息來源可能為收益平準金)

風險等級	RR4	證券簡稱	主動第一金台股優ETF
發行價格	新台幣10元	證券代號	00994A
經理人	張正中	手續費率	最高不超過2%
經理費率	每年0.7%	保管銀行	永豐商業銀行
績效指標	富時臺灣證券交易所臺灣50指數 (FTSE TWSE Taiwan 50 Index)	收益分配	季配息，基金成立日起滿120日(含)後
		保管費率	每年0.035%

資料來源：第一金投信。

本基金自成立日起至上市日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之申購或買回。

【ETF風險聲明】第一金投信獨立經營管理。基金經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。有關基金運用限制、手續費之收取方式、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理、申訴管道及基金之相關投資風險等已揭露於基金之公開說明書中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網 (www.fsitc.com.tw) 或公開資訊觀測站 (mops.twse.com.tw) 下載。掛牌上市前參與申購所買入的每單位淨資產價值，不等同於基金掛牌上市後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止之期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。基金需負擔之相關費用，包括每日進行部位調整產生之交易價格差異與交易費用及基金其他必要之費用（如經理費、保管費、上市/上櫃費等），將影響所有ETF基金追蹤表現。資料所揭露之ETF基金，如有追蹤指數績效或殖利率之表現，投資人需明瞭「僅為該ETF追蹤指數績效或殖利率之表現，不代表個別ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。」基金之績效指標為臺灣證交所與富時國際有限公司合編之「富時臺灣證券交易所臺灣50指數」，績效指標係為基金績效評量之參考，基金無追蹤、模擬或複製績效指標之表現。基金為主動式交易所交易基金，故投資目標未追蹤、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，主要投資於國內之有價證券，並為主動式操作結合產業強弱勢篩選策略與經理人基本面選股之策略，以擊敗績效指標為目標。基金有類股過度集中及產業循環週期之風險。本基金之風險及波動度屬中高程度，適合瞭解基金主要風險且願意承受相關風險之投資人。基金配息不代表基金報酬，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。基金的配息可能由基金的收益平準金支付，任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資減損。配息組成項目揭露於公司網站 (www.fsitc.com.tw)。ETF基金配息將優先參考基金投資組合或指數之平均票面利率、收益率或股息率為目標，盡可能貼近合理之息率範圍，但若發生非經理公司可控之因素，如配息前基金出現大額買回，導致受益憑證單位數大幅變動，則經理公司將配合調整基金收益分配之配發率（實際分配之收益/經會計師審核後之可分配收益），以期達到合理貼近之息率範圍。資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。以過去績效進行模擬投資組合之報酬率，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表任何基金或相關投資組合之實際報酬率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。資料提及之企業、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非所提及之投資資產或標的。基金風險報酬等級，參酌投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1~RR5等五個等級。此分類係基於一般市況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。

