

龍頭領馭 主動贏擊



台新全球龍頭成長主動式ETF基金

World Class **I**vestable Company **N**avigation
世界級**龍頭**企業 聚焦**成長主動** 專家**領航**

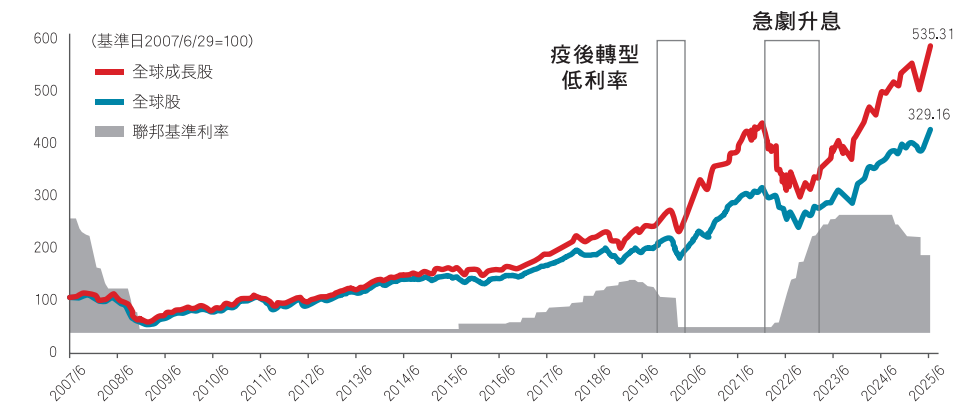


台新投信
智慧好夥伴

主動掌握全球成長動能

成長股指數優於一般世界股票指數，漲跌有度

近年來，無論是低利率或是高利率環境，疫後轉型或AI時代，甚至十年以上的長期間，全球成長股指數表現長期優於全球一般指數。即使金融事件來臨，只要不是急劇升息，成長股在基本面支持下均能有不錯的表現。



金融事件	全球成長股	全球股
新冠疫情	-9.9%	-13.2%
急劇升息	-29.7%	-19.5%

資料來源：Bloomberg，資料日期：2007/6/29-2025/6/30 全球龍頭成長股採MSCI World Growth index、全球股採MSCI World Index，新冠疫情期間採2020/2/28-2020/3/31，AI題材、高利率時代採2023/10/27-2025/6/30，採美元計價。【本檔主動式交易所交易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投資。上圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本公司無意藉此作任何徵求或推薦，過去績效不代表未來收益之保證。】

參與全球成長，主動式ETF更超值

享有被動式ETF的優點：經理費較低，像買股票一樣簡單。

享有共同基金的優點：操作靈活，更能因時調整。



	被動式ETF	主動式ETF	共同基金
選股方式	被動追蹤指數	經理人主動選股（操作靈活）	經理人主動選股（操作靈活）
績效期望	目標貼近追蹤指數	期望超越市場基準或達到特定投資目標	期望超越市場基準或達到特定投資目標
經理費	較低	約共同基金4-5成	較高
交易價格	市價/自設買賣價（同股票）	市價/自設買賣價（同股票）	每日單一淨值
透明度	每日公布所有持股	每日公布所有持股	每月公布前10大持股 每季公布1%以上持股

資料來源：台新投信整理，資料日期：2025/6。

鎖定未來三大趨勢

能跟上最新趨勢的企業才能擁有最佳成長動能，專家挑選主題式三大前瞻題材，打造台新投信第一檔主動式ETF基金。

醫療科技

健康便利 網路平台

長壽帶動醫療創新，影音串流與共享經濟創造新生活型態

相關概念股

直覺手術、DoorDash等

軟硬體整合

生成式AI 邊緣AI

企業看重AI軟硬體整合，將帶動效率提升

相關概念股

微軟、Cloudflare、聯發科等

國防支出

安全議題 能源確保

因應去全球化與地緣風險，電力設備供需日益緊張

相關概念股

MITSUBISHI三菱重工、Palantir帕蘭泰爾等

資料來源：台新投信整理，資料日期：2025/6。【上述個股僅供舉例，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】【本內容提及之相關策略僅供參考，不代表本基金之必然投資配置，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整】

龍頭領馭 00986A 主動贏 (W.I.N) 擊

World Class

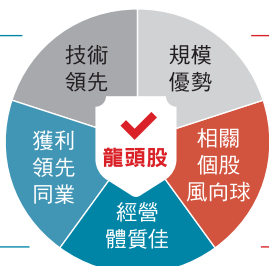
世界級龍頭企業

全球龍頭企業在面對市場風險和科技變革時，展現出更強的韌性，大型企業穩健的獲利與資產負債表更具長期投資價值。



護城河 跌時抗跌

市場環境疲弱且需求縮減下，龍頭企業憑藉自身的護城河，能夠優先保住客戶，還有透過規模優勢及成本優勢，降低對利潤的負面衝擊。



護城河 漲時助漲

當需求增加時，客戶通常會優先選擇向龍頭企業下單或是使用其產品，也使得龍頭企業可以在產業復甦的路上，擁有更穩定的成長契機。

華倫·巴菲特
護城河理論



全球龍頭成長股釋例



Netflix 霸主地位大致底定

近20年，訂閱用戶爆炸性成長，FY25年營收維持雙位數成長，含會員數、每位用戶營收(ARM) 及廣告收入成長。



Uber 全球最大共享運輸平台

近4年，每股盈餘走勢由虧轉盈；連續六季實現20%以上營收成長，EBITDA獲利率持續改善。



Meta AI發展取得一席之地

1Q25使用 Advantage+ AI的廣告商數量增加30%，各新產品正提高廣告品質和轉換率。平均廣告單價也逐年提升。



CROWDSTRIKE 全球網路安全領導者

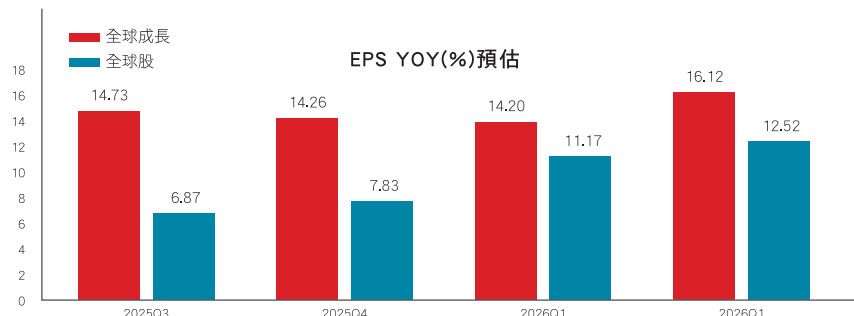
雲安全支出持續成長，近一季訂閱營收年增27%、總合約價值年增40%，展望FY27 FCF重回34-48%之目標。

資料來源：台新投信整理、Incrv、券商報告整理、Bloomberg、Gartner，資料日期：2025。【上述個股僅供舉例，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】

Investable Company

主動前瞻未來成長趨勢

全球成長股有基本面支持，獲利可期。質化分析側重更具前瞻性因子，領先市場發現產業與企業結構性變化。



資料來源：Bloomberg，全球成長為MSCI World Growth index，全球股為MSCI World Index，資料日期：2025/6/30。【本檔主動式交易所交易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投資，上圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本公司無意藉此作任何徵求或推薦，過去績效不代表未來收益之保證。】

前瞻關鍵

潛在新事業擴大

嘗試打破舊有規則

跨領域搶奪市占

積極投資與創新

優質人才庫與精準併購

Navigation

專家領航

台新投信推出首檔龍頭主動式ETF基金，聚焦龍頭股+成長股題材，透過計量因子與專業團隊雙重篩選，精選30-50檔股票。

量化因子

全球市值大

流動性佳

企業體質

股價表現

篩選全球股票，定義龍頭概念

- 近1個月市值平均>10億 USD
- 近1個月成交量平均>3M USD

多重成長性因子分析，給予排序(每季調整母體)

- 1年EPS預估成長率
- 5年EPS年複合成長率
- 5年營收複合成長率
- 1年股價總報酬率

專家質化

產品服務本身優勢

管理層執行能力

企業長期競爭力

地緣政治風險

海外股票團隊依據投資觀點，從產業趨勢、研發動能與財務體質、評價等面向檢視個股，並可主動納入模型未選出的優質標的

精選
30~50
檔

台新投信

投信前段班

國內投信規模排名第10名*
總管理資產規模3,843億元

連續12年獲獎

榮獲超過60座獎項肯定**

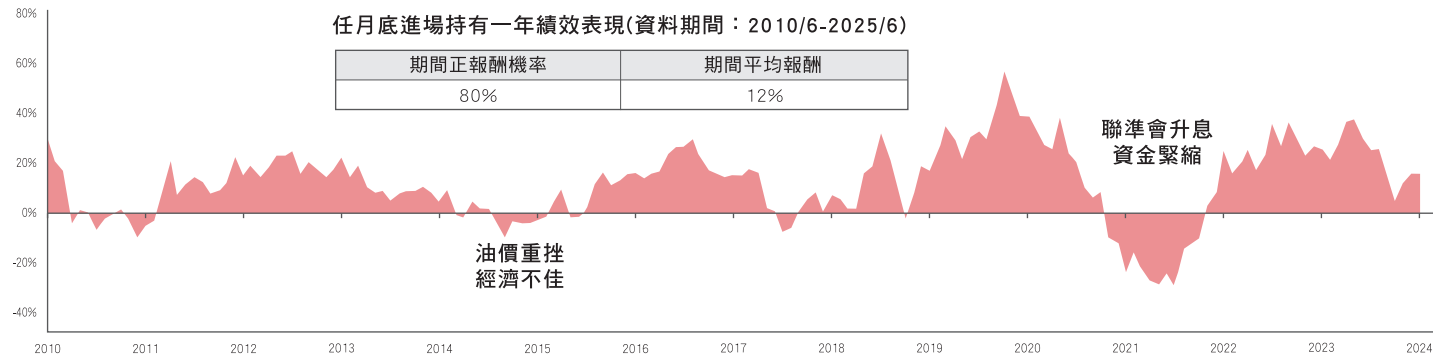
集團共享資源

享有台新金控整合之專業投資資源
為一全方位資產管理公司
投研團隊平均年資17年***

資料來源：台新投信整理，資料日期：2025/6。【本檔主動式交易所交易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投資。本內容提及之相關策略或資產配置比重僅供示意，不代表本基金之必然投資配置，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。】*資料來源：SITCA、台新投信，資料日期：2025/6/30(內有公募基金、私募基金與代辦)。**資料來源：財團法人台北研究金融發展基金會、理柏Lipper、標準普爾、晨星(及Smart智富月刊)等評選機構歷年得獎名單(截至2025年6月)。***資料來源：台新投信整理，資料日期：2025/6/30。

龍頭領馭，成長領航，正是買進好時機

全球成長股基本面支持下，長期牛市大於熊市，任月底進場持有一年報酬機率達80%，平均報酬為12%。



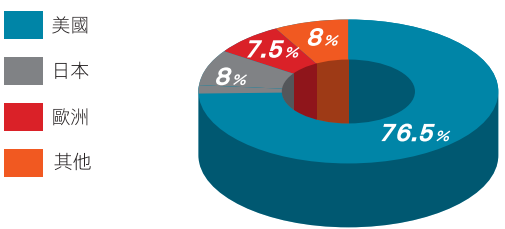
資料來源：Bloomberg，成長股為MSCI World Growth index，資料日期：2010/6/30-2025/6/30，註：最後一筆資料為2024/6/29-2025/6/30表現，美元計價。【本檔主動式交易所交易基金投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係經理公司依其所訂投資策略進行投資。上圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本公司無意藉此作任何徵求或推薦，過去績效不代表未來收益之保證。不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。】

主動鎖定全球龍頭賽道

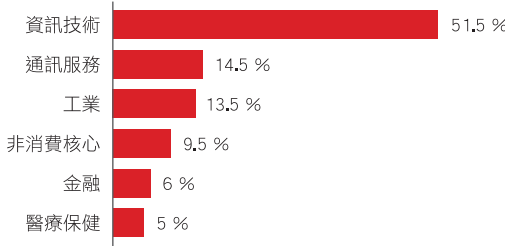
前十大持股（預計配置）

名稱	地位	產業	國家
微軟	全球最大軟體公司	資訊技術	美國
輝達	人工智慧運算的全球領導	資訊技術	美國
網飛	全球串流媒體霸主	通訊服務	美國
META	全球最大社群平台龍頭	通訊服務	美國
亞馬遜	全球最大線上零售商之一	非核心消費	美國
博通	全球AI ASIC 市佔龍頭	資訊技術	美國
直覺電腦	美國稅務理財軟體龍頭之一	資訊技術	美國
思愛普(SAP)	全球前十大軟體公司之一	資訊技術	德國
SERVICENOW	全球最大ITSM軟體供應商	資訊技術	美國
日立HITACHI	日本規模最大的綜合電機製造商	工業	日本

國家分布比率（預計配置）



產業分布比率（預計配置）



資料來源：台新投信整理，資料日期：2025/6/30。【本檔主動式交易所交易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投資。本內容提及之相關資產配置比重僅供示意，不代表本基金之必然投資配置，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。上述個股僅供舉例，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】。

基金檔案

00986A 台新全球龍頭成長主動式ETF基金							
股票代碼	00986A	證券簡稱	主動台新龍頭成長	風險等級	RR3*	申購買回方式	現金申贖
計價幣別	新臺幣	發行價	新臺幣10元	經理費	1.0%	保管費	0.25%
配息頻率	年配**	保管銀行	臺灣中小企業銀行	基金經理人	蘇聖峰		
成立日前(IPO) 最低申購金額	新臺幣1萬元或其整數倍數			上市日後(含)初級市場 最低申購(買回)單位	50萬個受益權單位數或其整數倍數		
投資策略	投資全球龍頭成長相關之股票等有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值60% (含)						

資料來源：台新投信，資料日期：2025/6。

【本基金成立日起屆滿一年（含）後，經理公司應依收益評價日即每年十月三十一日之本基金淨資產價值進行當年度收益分配之評價。】*本公司參酌投信投顧公會之「基金風險報酬等級分類標準」，編制基金風險報酬等級，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，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。惟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。基金其他主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。****本基金持股之股利配發時間及金額視個別成分企業而定。主要來自於持股企業發放之現金股利累積一段期間後，於每年做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每年發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**

【台新投信獨立經營管理】本基金經金管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(或簡式公開說明書)及風險預告書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司之績效，本公司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。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。投資人於成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不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掛牌上市日止期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。**本基金自成立日起至上市日前一個營業日止，經理公司不接受本基金受益權單位之申購或買回。**本基金受益憑證之上市買賣，應依臺灣證券交易所有關規定辦理。**本基金為主動式交易所交易基金，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。**

台新證券投資信託股份有限公司 | 114金管投信新字第005號 | 台北市德惠街9-1號1樓 | 客服專線：0800-021-666 | WWW.TSIT.COM.TW | 台新投信行銷資訊