

客製化指數發行指數股票型基金(ETF)應加強揭露資訊

兆豐台灣電子成長高息等權重 ETF 證券投資信託基金

(本基金配息來源可能為收益平準金且本基金並無保證收益及配息)

(證券代號：00943、證券簡稱：兆豐電子高息等權)

一、本基金追蹤指數(標的指數)之編製規則與傳統市值指數之差異

規則介紹	標的指數	傳統市值指數
指數名稱	臺灣電子成長高息等權重指數	臺灣全市場指數
主要目標	表彰平均投資於具高股息和成長動能之電子類股票投資績效表現。	衡量上市上櫃股票市場的整體表現，記錄國內股市行情波動的軌跡，作為臺灣市場的標竿指數。
採樣母體	臺灣上市上櫃股票	臺灣上市上櫃股票
篩選及排序方法	<ol style="list-style-type: none"> 篩選符合流動性標準、指標篩選(如下)的股票，指標篩選包含如下： <ul style="list-style-type: none"> ● 財務指標：近四季稅後純益總和為正數者。 ● 現金股利指標：近3年皆配發現金股利者。 ● 市值指標：自由流通市值達新臺幣50億元者。 依照股利率、獲利成長指標分別遞減排序計算綜合分數，選取綜合分數排名前50名之股票；綜合分數相同時，則擇優納入研發費用總額較高者。 	篩選合乎市值規模、自由流通量及流動性標準之上市、上櫃公司股票。
加權方法	等權重加權	自由流通市值加權
檔數	50檔	不固定檔數
定期審核	每年6月、12月	每年3月、6月、9月、12月
指數類型	市值投資型指數	市值投資型
參考網站	https://taiwanindex.com.tw/indexes/IX0206	https://taiwanindex.com.tw/indexes/IX0142

二、本基金追蹤指數與傳統市值指數之風險差異

因為標的指數編製方法使用多重指標進行篩選或加權，其績效表現會受到本指數成分股主題特性與持有比重，及財務指標、現金股利指標、市值指標、股利率及獲利成長指標等篩選指標有所影響。故標的指數投資風險將包含前述之投資環境、經濟變動風險、產業景氣循環風險及流動性風險等。

此外，本指數特色為等權重，故本 ETF 相比市場以市值為權重配置之 ETF，每次調整後成分股回到權重均等(1/N)，相較市值型指數依個股市值大小配置權重，本指數可能有相當比例持股投資於市值較小之公司，價格波動風險亦較為敏感。另，本基金所追蹤標的指數之投資策略涵蓋高股息投資策略，而高股息投資策略不一定產生高報酬，且每次配息並非一定相同，配息金額可能波動；若成分股中高股息成分股整體市值較小(低於等權重 1/50=2%)，則等權重配置會讓市值小的個股有高於該股市值佔整體市場的權重，如此可能導致價格波動風險變高。

為綜合評估一投資組合之風險與報酬的關係，即衡量投資組合之單位風險承擔下之報酬表現，最基本需檢視該投資組合之標準差、報酬率及夏普比率(Sharpe ratio)等指標。說明如下，詳細公式可參見[臺灣指數公司官網](#)：

(1) 報酬率：可區分下列兩種報酬率。

- 累計報酬率：指數於特定期間的總報酬率，數值越高績效越好。
- 年平均報酬率：將特定時間的日平均報酬率乘以 252 所計算的年平均報酬率，數值越高代表績效越好。

(2) 標準差：衡量日報酬率的波動程度，表彰投資組合的風險程度，數值通常越低越好。

(3) 夏普比率(Sharpe ratio)：衡量投資組合在承擔每單位風險時，可以獲得之單位報酬；風險愈低或報酬率愈高，數值會越高。此數值亦可視為一種風險調整後報酬，數值越高代表投資組合風險調整後績效愈好。

截至 2025 年 Q4，依據標的指數及傳統市值指數之近一年績效分析：

項目	標的指數	傳統市值指數
累計報酬率	-3.93%	23.53%
年平均報酬率	-1.10%	24.89%
年化標準差	24.66%	24.33%
年化夏普比率	-4.44%	102.30%

下表提供同期間標的指數及傳統市值指數之報酬指數之近一年績效分析；報酬指數係將指數成分股之現金股利再投資於指數投資組合中，用以反映包含現金股利之報酬：

項目	標的指數之報酬指數	傳統市值指數之報酬指數
累計報酬率	1.50%	27.37%
年平均報酬率	4.61%	28.08%
年化標準差	24.68%	24.35%
年化夏普比率	18.68%	115.29%

資料期間: 2025 年 Q4，臺灣指數公司整理(每季更新資料，詳臺灣指數公司發行人專區)