



元大投信ETF月報

Strategy Report -

©指數暨量化投資事業群 編制

利率高了，海水退了，股債配置時代來臨

債券包租公，月月有息收

00713：「成長抗震」一次滿足

本報告純屬研究性質，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有相關數據，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。



FAST VIEW

本月要點

01

元大觀點

- 全球資產配置 P.3
- 台灣旗艦美股ETF-00646 P.4
- 美中貨幣戰將強化美債投資地位 P.6

02

ETF投資策略

- 元大債券ETF精選基金 P.7
- 00713：「成長抗震」一次滿足 P.8
- 國際ETF趨勢洞察 P.9

03

量化研究專欄

- 因子報酬分析 P.14
- 債券ETF殖利率統計表 P.16
- 千萬大戶籌碼流向 P.18

更多市場即時資訊？
請見 <[元大ETF日訊](#)>

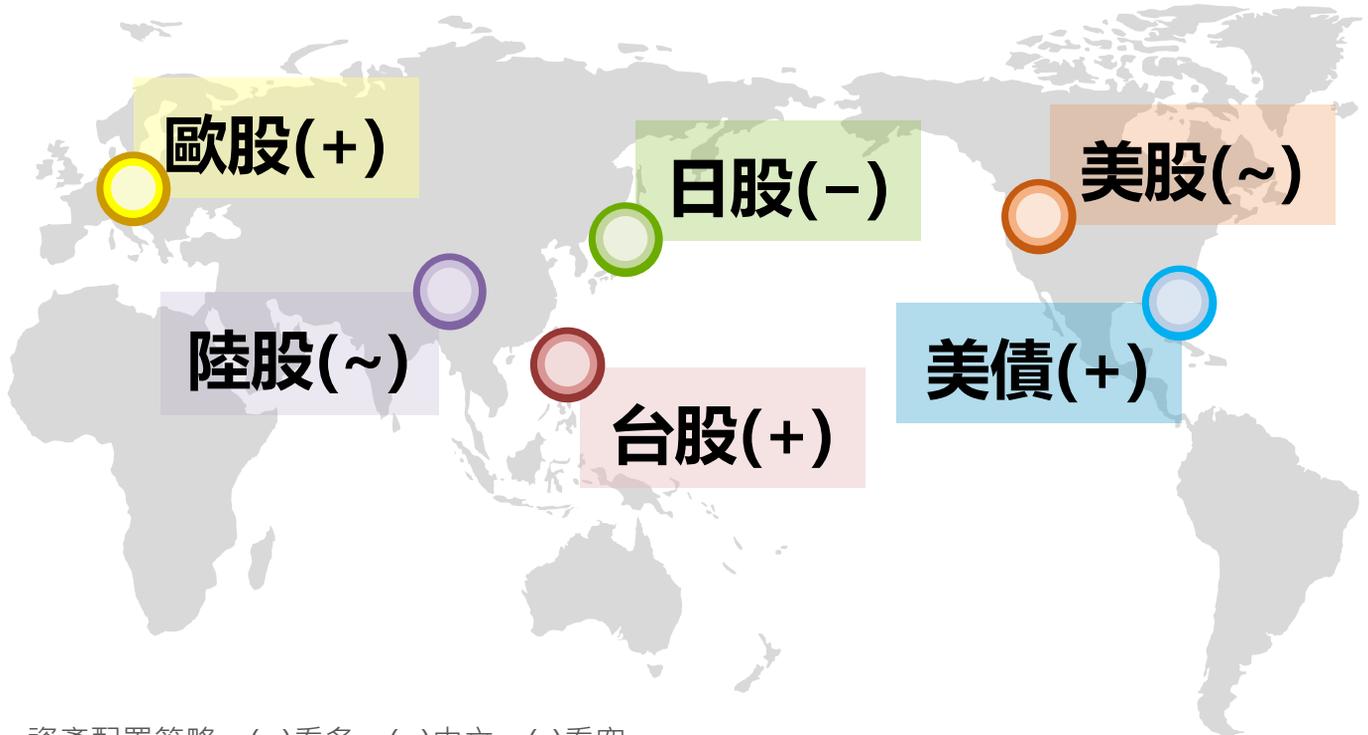




MAIN CONTENT

元大觀點：全球資產配置

全球資產配置示意圖



資產配置策略：(+)看多、(~)中立、(-)看空

推薦台股高股息、美元債券，並可配置部分歐股

台股(+)：推薦高股息族群，因為國際高利率環境下將不利於評價較高的成長股，投資人宜把握台灣高殖利率之優勢，高品質股利所得為近期首選。

美股(~)：近期美股受到風險偏好上升影響反彈，然殖利率曲線倒掛程度加劇，暗示市場可能過度計價降息情景，尤其歷史上開始降息時才是真正入場良機，故建議定期定額布局美股，短線不宜追高殺低。

美債(+)：升息與通膨見頂創造債券進場機會，未來實質利率轉正只是時間問題。然由於市場今年降息預期強烈，長天期債券短線上可能有過度反應，故建議可先佈局短債，待長債殖利率上升時再陸續轉往長債。

歐股(+)：隨著時序邁入春天能源需求放緩，且市場已計價俄烏戰爭影響，研判最壞時間已過。尤其歐股有較多基本面穩健之價值股，目前評價相對較低，受升息修正的空間也相對有限，故看好歐股之配置價值。

陸股(~)：陸股主要風險大多反應，近期亦受益於市場風險偏好上升與低基期優勢上漲，惟整體經濟成長放緩趨勢明確，故預期呈現震盪格局。

日股(-)：國際投資人持續押注日本央行將進一步調整殖利率曲線控制政策(YCC)。尤其考量目前行長黑田東彥將於4月卸任，3月最後任內會議時可能調整YCC，屆時實質的緊縮效果將使日股受壓，故看法較為保守。



MAIN CONTENT

元大觀點：市場熱點回應

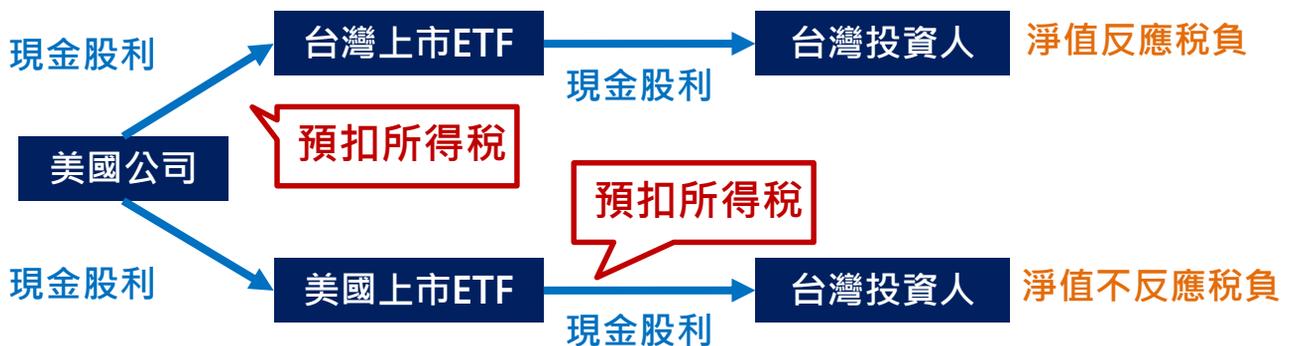
台灣旗艦美股ETF-00646

近期美股首檔ETF—SPY成立滿30周年，其所追蹤的S&P500指數為美股最具代表性的指數。恰好台灣第一檔美股ETF為元大S&P500ETF(00646)，亦投資於美國S&P500標的。但由於海外投資涉及層面較廣，如稅制、匯率、時差、風險等實務操作上均有差異，且00646是為台灣人設計的美股ETF，應以台灣人投資美股的角度分析追蹤差距，並回應近期市場熱點話題。

需調整匯率因素並使用「稅後報酬指數」(報酬指數均含息)

以00646為例，S&P500指數為美元計價，但轉換到台幣計算報酬率的時候會同時受到指數漲跌與美元匯價影響。舉例來說，若S&P500指數上漲2%，同時美元相對台幣上漲1%，那麼基金的台幣淨值將上漲約3%，這是因為S&P500指數漲跌以美元計算，但基金淨值漲跌以台幣計算所致。

此外，台灣投資人須使用「稅後報酬指數」當作基準，因為美國針對非美國投資人領到的現金股利會課徵30%的預扣所得稅(withholding tax)，非美國的基金在領到公司配發的現金股利時就會被預扣，故00646的稅負將直接反應在淨值上。然而，台灣人若透過複委託或海外券商購買美國上市之ETF則會在領到基金配息時被扣所得稅，故不會直接反應在基金淨值上。



綜上所述，同樣投資於美國S&P500指數，由於計價貨幣且課稅時程不同，在上市與在美上市的ETF不能直接比較其報酬率。尤其對於台灣投資人來說，應該較在乎以台幣計價之報酬率，且預扣所得稅的影響並未反應於美國上市之ETF，該項稅負並非不用繳納，而是到了領取配息時才被扣繳。

投資00646的交易成本優勢

值得注意的是，台灣人透過複委託或海外券商投資在美上市的ETF需要額外負擔較高昂的手續費、跨國匯費、換匯費用等，此類費用較不透明，但往往一次買賣的交易成本就動輒千元以上。而交易00646僅需負擔台灣ETF證交稅0.1%與券商基本手續費的0.1425%，換匯與匯款等費用則由基金的總費用率反應於淨值。



MAIN CONTENT

元大觀點：市場熱點回應

00646總費用率低於台灣同類ETF平均

至於00646的總費用率，投資人可於投信投顧公會網站查詢。根據該公會網站公告，**00646的2022年總費用率為0.45%**，不只低於同類(跨國股票ETF)平均的1.11%，更低於37檔台股ETF平均值的0.67%，總費用率表現並不差。

投信投顧公會統計2022全年總費用率：

類型	代碼	檔數	總費用率
元大標普500	00646	1	0.45%
台股ETF	AH11	37	平均0.67%
跨國股票ETF	AH21	57	平均1.11%

(網址：https://www.sitca.org.tw/ROC/Industry/IN2211.aspx?pid=IN2222_01)

00646的追蹤差距主要來自總費用率

由於匯率與稅負因素，台灣投資人應以台幣計價之S&P500稅後報酬指數作為基準，對比00646之淨值(含息)報酬後，可發現**追蹤差距絕大多數來自於基金的總費用率**。此類追蹤差距為基金交易產生之必然費用，因指數計算報酬率時並不考量手續費等交易成本，但實務上無法直接投資該指數。而**00646發行以來持續進步，總費用率也由0.92%漸減至0.45%**。

年分	S&P500稅後報酬指數(台幣)	淨值報酬(台幣)	追蹤差距	總費用率	追蹤差距 加回總費用
2016	9.72%	8.74%	-0.99%	0.92%	-0.07%
2017	11.27%	9.94%	-1.34%	0.78%	-0.56%
2018	-2.66%	-3.24%	-0.58%	0.68%	0.10%
2019	28.66%	27.85%	-0.81%	0.85%	0.04%
2020	10.40%	9.61%	-0.79%	0.65%	-0.14%
2021	26.57%	25.76%	-0.81%	0.61%	-0.20%
2022	-9.75%	-10.20%	-0.45%	0.45%	0.00%

*指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。

00646是最受台灣人歡迎的美股ETF

出於台美市場間的結構性差異，直接比較00646之總費用率乍看之下當然會比美國上市的ETF高，但這是因為00646在基金操作時代替投資人完成了換匯、匯款、買賣、保管、報稅等程序，並將此程序之成本反應於總費用率。**然而直接購買美國上市之ETF同樣需要自行額外負擔上述程序費用**，且由於一般自然人投資金額較低，**換算下來的實際總費用很可能反而較高**，更需克服語言、時差、法規等交易障礙，**這些程序之投資成本與詐欺風險都應進行全面考量**。

綜觀之，00646總費用率表現合理，**受益人數亦從初始的3千人成長至2022年的2.4萬人，為台灣美股ETF第一**，足見其為「**最受台灣人歡迎的美股ETF**」。



MAIN CONTENT

元大觀點：宏觀趨勢分析

美中貨幣戰將強化美債投資地位

去年的俄烏戰爭悄悄加速了美元的貨幣戰，綜觀近期FED的研究結論，強美元與高利率可能成為貨幣戰的武器，並引導美元回到實質正利率的長期格局。如此將提升美債在資產配置中的投資價值，建議台灣投資人需將美債納入核心資產配置。



針對美元的貨幣戰受俄烏戰爭催化加速

美元作為全球儲備貨幣享受著諸多特權，更常成為金融制裁的強力工具，因此對於儲備貨幣地位的競爭一直是大國博弈中的關鍵環節。據IMF研究，美元占全球央行貨幣儲備的比重由1999年的71%下降至2022年的59%，創下統計以來新低。且由於俄烏戰爭的金融制裁，非親歐美的國家央行可能分散化外匯儲備，如全球央行的黃金購買量在2022Q3有了顯著增長。

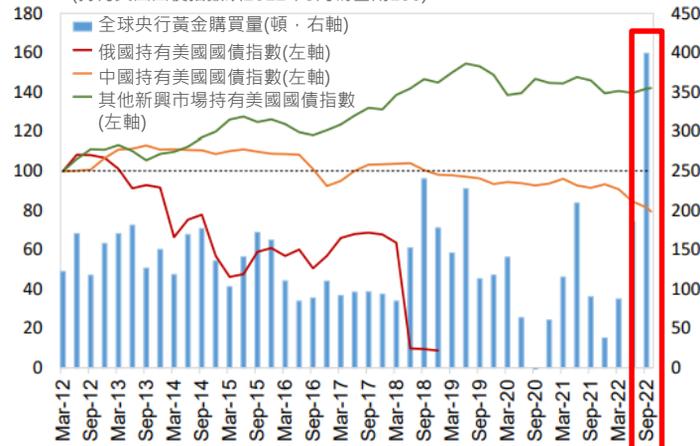
美元占全球央行外匯儲備比重

(美元匯率指數以2006年1月為基期100)



全球黃金購買量與美國國債持有量指數

(持有美國國債指數以2012年3月為基期100)



聯準會研究美元的國際地位以回應國會的顧慮

面對由俄烏戰爭加速的貨幣戰，美國國會研究服務(CRS)於去年9月指出，中國在全球經濟的角色與對俄國的金融制裁可能影響美元國際地位，國會希望針對美元國際地位進行研究，隨後聯準會(FED)便提出兩份研究報告：

(1) <地緣政治與美元作為儲備貨幣的未來>(2022/10)：若美元資產的經濟誘因不變，**制裁威脅的增加不太可能大幅減少美元在外匯儲備的比重**。目前外國政府持有的美元安全資產有75%來自於與美國有軍事聯繫的國家，故**非親美國家去美元化也不太可能結束美元的國際主導地位**。

(2) <理解美元的優勢>(2022/12)：美元升值有三大因素，外國投資人的儲蓄增加、**美元政策利率的相對提升**、投資人對美國金融資產需求變動。



MAIN CONTENT

元大觀點：宏觀趨勢分析

值得注意的是，雖然貨幣緊縮政策與強勢美元可能壓抑美國經濟，但紐約聯儲(FED轄下的地區銀行之一)發布<美元的帝國循環>(2022/12)指出：雖然強勢美元可能衝擊美國經濟，但由於美元對全球經濟的影響力遠較美國實體經濟高，且美國對國際貿易依賴低，故對出口導向的新興市場衝擊更大。而**美國經濟在強勢美元下衝擊相對較少**，將因此進一步推升美元，形成一個自我實現的帝國循環。

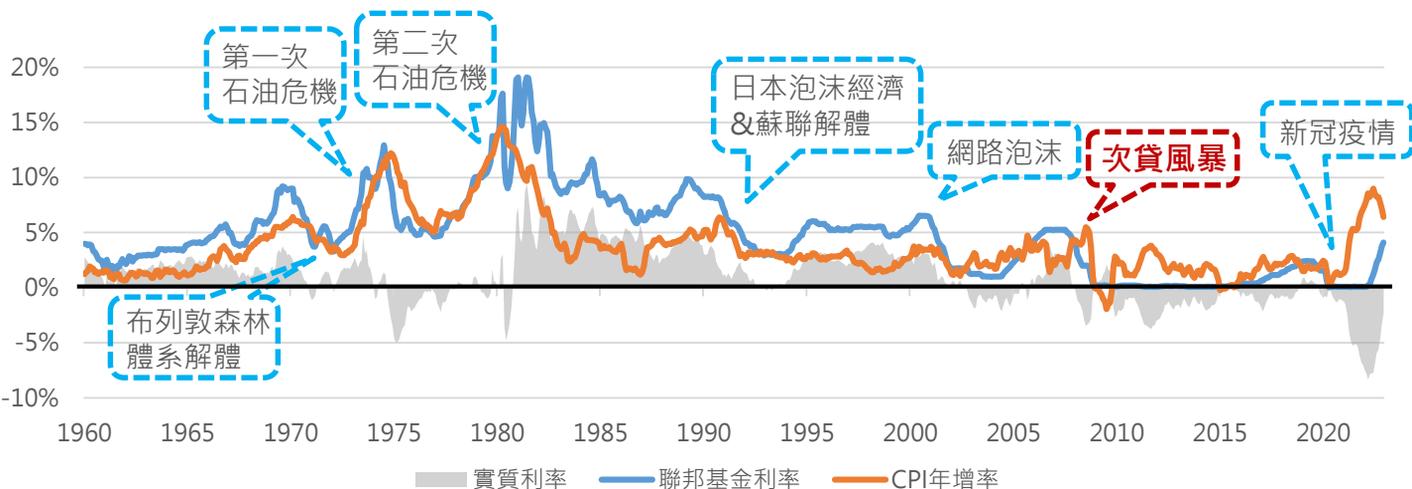
「強美元」與「高利率」可能成為貨幣戰的武器

元大投信認為，美國政府機構發布的報告反應決策者對於當前國際情勢的理解，更可能成為將來政策支持的論述與證據，推論未來可能有3大趨勢：

1. **強美元**可創造美國經濟的相對優勢，並削弱新興國家經濟競爭力
2. **高利率**維持投資人持有美債誘因並鞏固美元地位，**預期今年不會降息**
3. **廣制裁**不會動搖美元國際地位，**美國可能持續擴大對中國制裁的範圍**

未來美中貨幣戰加劇，將提升美債投資價值

回顧歷史，其實FED在2008年以前大多致力於維持正實質利率(意即政策利率高於通膨率)，如此除了可以壓低國內通膨外，亦可提升全球央行與投資人持有美元的誘因。雖然近期市場對於FED降息預期強烈，但過去啟動降息的主因為經濟危機的恐慌心理導致流動性缺乏，鮮少單純因為通膨降溫就降息。綜觀美國內外部因素，**若內部不出現流動性危機則無降息必要，外部又有貨幣戰需維持美元國際地位，未來低利率環境可能終結，美元回到長期的實質正利率格局，美債的投資價值將會彰顯，建議近期可先佈局短期國債，並於長債殖利率上升時陸續增加存續期間。**



美國債券
相關ETF

- 元大美債1-3 (00719B)
- 元大投資級公司債 (00720B)
- 元大美債7-10 (00697B)
- 元大AAA至A公司債 (00751B)
- 元大美債20年 (00679B)



MAIN CONTENT

ETF 投資策略

元大債券ETF精選基金

元大債券ETF每月精選基金

基金名稱	追蹤標的	殖利率 (%)	規模 (億)	平均每日成交量	配息方式	除息月份	基金特色
元大美債20年 (00679B)	ICE美國政府20+年期債券指數	3.71	464.6	11,810	季配	2/5/8/11	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 信用品質最高，美國政府信評等為AAA ✓ 台灣掛牌成交量最高和擁有廣大受益人的債券ETF ✓ 最佳的避險工具
元大AAA至A公司債 (00751B)	彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數	4.74	668.3	4,254	季配	3/6/9/12	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 核心配置首選，兼顧信評與收益 ✓ 聚焦A級品質，債券發行人包括蘋果、微軟、高盛、摩根大通等國際知名企業
元大投資級公司債 (00720B)	彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數	5.43	440.6	9,515	季配	1/4/7/10	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 鎖定BBB等級，信評和收益間取得平衡，為投資等級債中殖利率最高 ✓ 投資國際知名企業，70%以上為債券發行人為S&P500成分股

台灣掛牌債券ETF資金流向

債券類型	檔數	最新規模 (億新台幣)	資金流向(億新台幣)						
			週				MTD	YTD	
			20230131	20230117	20230110	20230103			
美債	長天期(20+)	9	1,425	-0.1	3.0	6.5	14.5	12.0	12.0
	中天期(7-10)	2	12	0.2	0.0	0.3	0.0	0.5	0.5
	短天期(1-3)	7	136	1.4	-0.7	-27.8	0.5	-26.1	-26.1
	反向	2	12	0.2	-3.4	-14.2	0.0	-17.0	-17.0
	槓桿	2	28	1.2	2.1	1.8	1.8	5.2	5.2
中國債	9	157	126.9	0.0	0.0	0.0	-0.6	-0.6	
非投資等級債	3	92	0.0	-1.8	0.2	0.0	-1.6	-1.6	
主權債	主權債	8	1,311	1.7	0.2	0.2	0.0	2.1	2.1
	短天期	1	218	34.8	0.0	0.0	0.0	34.8	34.8
	企業債	2	243	0.5	0.5	0.0	0.0	1.0	1.0
投資等級債	投資等級	14	3,884	17.0	-13.8	50.8	43.9	57.2	57.2
	BBB級	4	1,580	9.7	112.7	25.8	1.9	147.7	147.7
	短天期	2	132	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
產業債	金融	11	2,422	1.1	49.1	21.5	3.9	74.1	74.1
	電信	3	689	0.0	0.0	0.0	0.2	0.2	0.2
	科技	3	461	0.0	0.3	0.0	10.0	0.3	0.3
	公用事業	3	48	0.2	0.3	0.0	0.0	0.5	0.5
	能源	1	3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	製藥	4	32	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
合計	90	12,883	194.7	148.5	65.2	76.9	290.2	290.2	

註:資金流向計算為(T日流通在外股數-T-1日單位數)*T日NAV



MAIN CONTENT

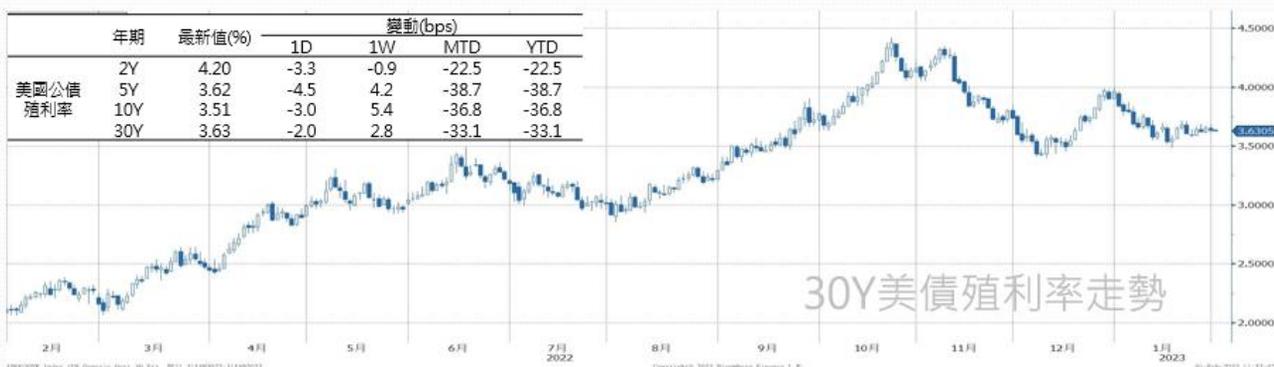
ETF 投資策略

美債市場回顧與展望

市場回顧: 美國10年期公債殖利率本月下降36.8點至3.5%。經濟數據方面，美國2022Q4 GDP季增年率初值2.9%，優於市場預期2.6%，美國12月核心PCE物價指數年增4.4%，較前值4.7%下滑，符合市場預期，12月ISM製造業與服務業雙雙落入收縮區間，12月平均時薪增幅低於預期。公債標售部分，美國短中期公債標售需求熱絡，投標倍數走高，得標利率較前月大減24~44bps，反映長期投資人買盤浮現。

市場展望: 美國經濟數據走軟且通膨持朝回落方向，市場持續反映聯準會放緩升息預期，升息循環來到尾端，FedWatch顯示市場預期下半年聯準會將降息，但在實質利率轉正前，預期聯準會維持鷹派立場不變，利率將一段時間維持高檔，債市投資人轉趨觀望，殖利率延續區間波動走勢，可伺機布局優質長債。

年期	最新值(%)	變動(bps)				
		1D	1W	MTD	YTD	
美國公債殖利率	2Y	4.20	-3.3	-0.9	-22.5	-22.5
	5Y	3.62	-4.5	4.2	-38.7	-38.7
	10Y	3.51	-3.0	5.4	-36.8	-36.8
	30Y	3.63	-2.0	2.8	-33.1	-33.1



資料來源: Bloomberg、2022/1/31-2023/1/31

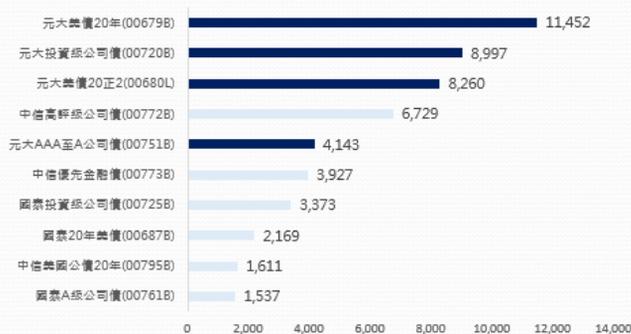
債券ETF買氣節節攀升 美債和投資等級債成交熱絡

- 截至2022年12月底，債券ETF(含槓反型)總受益人數來到15萬6433人，相較前期增加3萬134人，顯見越來越多投資人關注到債券的投資機會，其中增加最多的為元大美債20年(00679B)，增加1萬1274人。
- 美債和投資等級債熱度最高，統計2023年1月債券ETF成交量，元大美債20年(00679B)、元大投資等級債(00720B)和元大美債20正2(00680L)平均成交量超過8,000張，為前三大成交量的債券ETF。

前十大受益人數正成長債券ETF

代碼	基金簡稱	202212	202211	增加(人)
1	00679B 元大美債20年	52,996	41,722	11,274
2	00772B 中信高評級公司債	16,824	12,045	4,779
3	00751B 元大AAA至A公司債	10,925	6,942	3,983
4	00720B 元大投資級公司債	13,543	10,668	2,875
5	00680L 元大美債20正2	3,813	2,256	1,557
6	00773B 中信優先金融債	4,372	2,901	1,471
7	00725B 國泰投資級公司債	2,316	1,703	613
8	00687B 國泰20年美債	2,935	2,335	600
9	00795B 中信美國公債20年	2,393	1,838	555
10	00688L 國泰20年美債正2	1,099	758	341
		111,216	83,168	28,048

2023年1月前十大成交量債券ETF(張)



資料時間: Cmoney, 2022/12

資料時間: Cmoney, 2022/12/31-2023/1/31

元大美債20正2(00680L): 本基金為策略交易型產品且投資具有槓桿操作風險，故不適合長期持有；投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險。(詳見公開說明書)



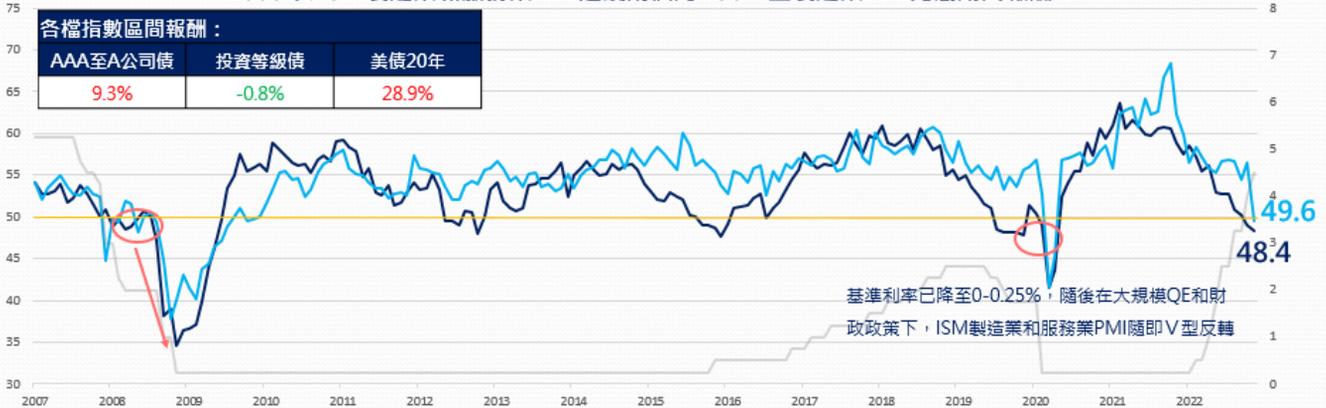
MAIN CONTENT

ETF 投資策略

ISM製造業和服務業PMI雙雙跌破榮枯線 債券配置價值浮現

- 2022年12月ISM非製造業由前值56.5大幅下滑至49.6，跌破 50 榮枯線，而製造業PMI已連續兩個月低於50，景氣衰退疑慮再升。
- 本次為2007年以來第三次ISM製造業和服務業PMI雙雙低於50榮枯線，第一次發生在2008年金融危機，第二次發生在2020年新冠肺炎。

2008年: ISM製造業和服務業PMI連續兩個月<50，至製造業PMI見底期間報酬

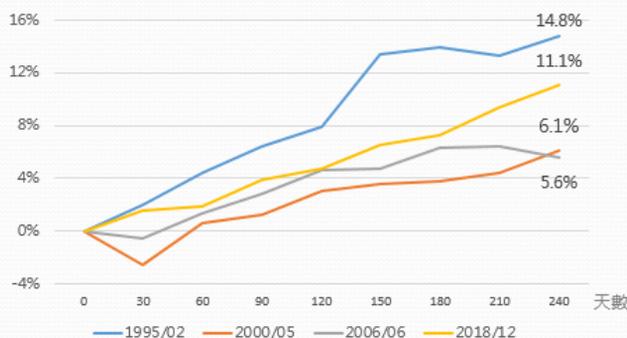


註：以美元計價指數計算，指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。
 AAA至A公司債以「彭博美國 20+ 年期 AAA-A 公司債流動性指數」為代表。
 投資級公司債以「彭博美國 20+ 年期 BBB 公司債流動性指數」為代表。
 美債20年以「ICE美國政府20+年期債券指數」為代表。

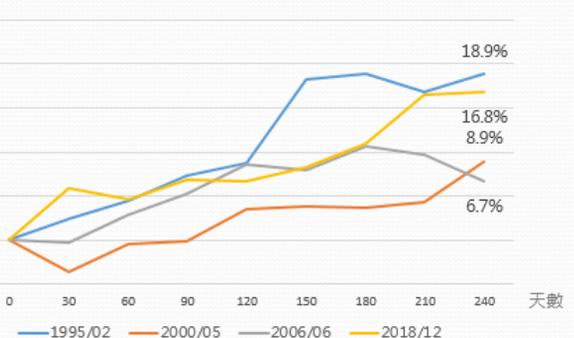
聯準會如期升息一碼 傳遞升息接近尾聲訊號 債券布局時機點到

- 2023年2月美國聯準會票委全員通過再升息一碼至4.5%-4.75%，聲明稿中對利率前瞻指引部分，由原先升息步伐(Pace)轉向考量升息幅度(extent)，傳遞升息接近尾聲訊號，根據FedWatch預估3月會議再升息一碼至4.75%-5%，是本輪升息的終點。
- 統計過去四次升息循環最後一次升息前一個月買進並持有投資等公司債或美債20年一年後皆獲得正報酬。

最後一次升息前一個月買進持有**投資等級公司債**



最後一次升息前一個月買進持有**美債20年**



註：以美元計價指數計算，指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。
 投資級公司債以「彭博美國 20+ 年期 BBB 公司債流動性指數」為代表。
 美債20年以「ICE美國政府20+年期債券指數」為代表。
 最後一次升息前一個月指聯準會升息循環期間最後一次上調政策利率的時點往前推算30日。以2018年為例，聯準會最後一次升息時點為2018/12/19往前堆算30日即2018/11/19，其餘升息循環依此類推。



MAIN CONTENT

ETF 投資策略

元大債券ETF每月精選基金-指數殖利率與存續期間



*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。

元大債券ETF每月精選基金-配息相關資訊

2023年1月底評價配息公告

*評價日:2023/1/31

*除息日:2023/2/16

*收益分配發放日:2023/3/16

證券代碼	基金名稱	預估配息金額	預估年化殖利率
00679B	元大美債20年	0.31	3.85%
00721B	元大中國債3-5	0.68	2.88%
00786B	元大10年IG銀行債	0.46	5.35%

近期元大債券ETF精選基金配息資訊

證券代碼	基金名稱	收益分配評價日	除息日	配息金額	年化殖利率
00720B	元大投資級債	2022/12/31	2023/01/31	0.49	5.57%
		2022/09/30	2022/10/19	0.51	6.17%
00751B	元大AAA至A公司債	2022/11/30	2022/12/16	0.46	5.01%
		2022/08/31	2022/09/20	0.44	4.84%
00679B	元大美債20年	2022/10/31	2022/11/16	0.33	4.28%
		2022/07/31	2022/08/16	0.29	3.31%

註1: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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動

註2:基金配息之年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息日前一之日之淨值*一年配息次數*100%」，年化配息率為估算值，第一次配息或將包含成立以來的可分配配息值，可能導致首次年化配息率偏高，請投資人注意。

*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。

*基金配息之年化配息率計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一之日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值。



MAIN CONTENT

ETF 投資策略

00713元大台灣高息低波ETF (本基金之配息來源可能為收益平準金)

「追成長、低波動、季配息」一次滿足

00713成立以來績效走勢 成長抗震兼具

- 00713選擇優質高股息，成長與抗震兼具
- 「高息、低波、優質」特性的價值：在維持長期成長動能下大幅度降低波動
- 自2017/9/27上市以來至2023/01/31，00713長期績效達69.66%，同期台灣加權總報酬指數上漲79.37%

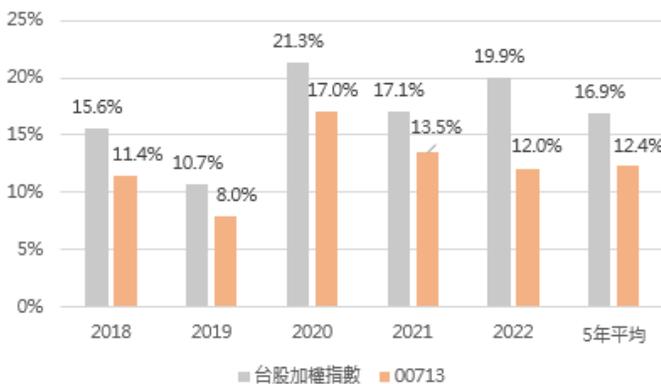
00713 ETF 與 台灣加權指數走勢圖



00713各年度波動度均低於大盤

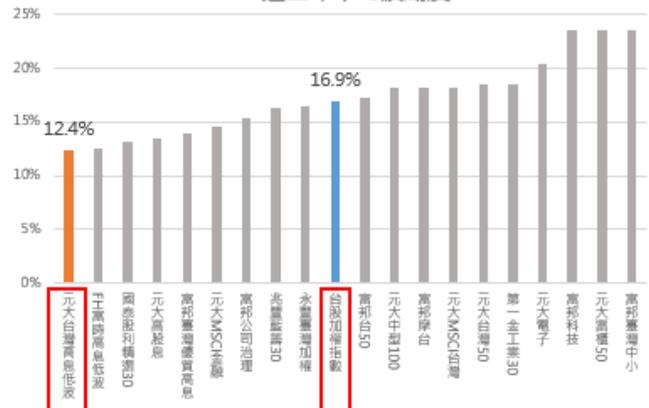
00713維持績效的同時，各年度波動度均低於大盤

00713與大盤各年度波動度



以近五年平均來看，00713為台股ETF中波動度最低

近五年平均波動度



*基金年化波動度計算公式為「該年度每日淨值報酬率之標準差*252」，年化波動度為估算值。



MAIN CONTENT

ETF 投資策略

元大台灣高股息低波動ETF基金 證券代號：00713 (本基金之配息來源可能為收益平準金)

基本面 **7** 選股因子

核心配置 **1** 關鍵

ETF **3** 大布局特色

股利嚴選

1. 股利發放品質 (高)
2. 盈餘穩定度 (高)

品質嚴選

3. 獲利能力 (高)
4. 股價動能 (穩)
5. 股東權益報酬率 (高)
6. 營運現金流量 (高)

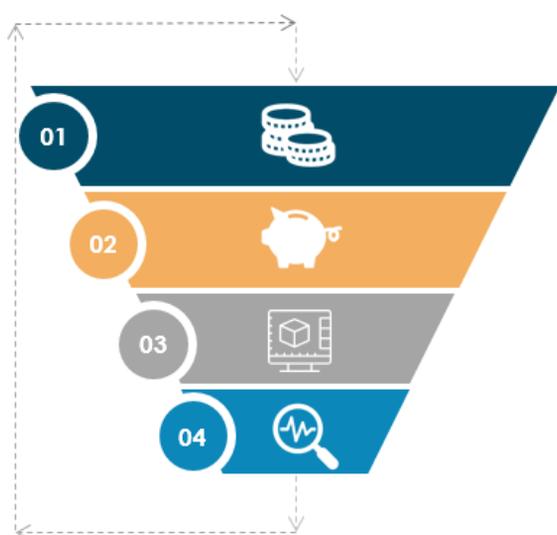
波動嚴選

7. 股價波動度 (低)

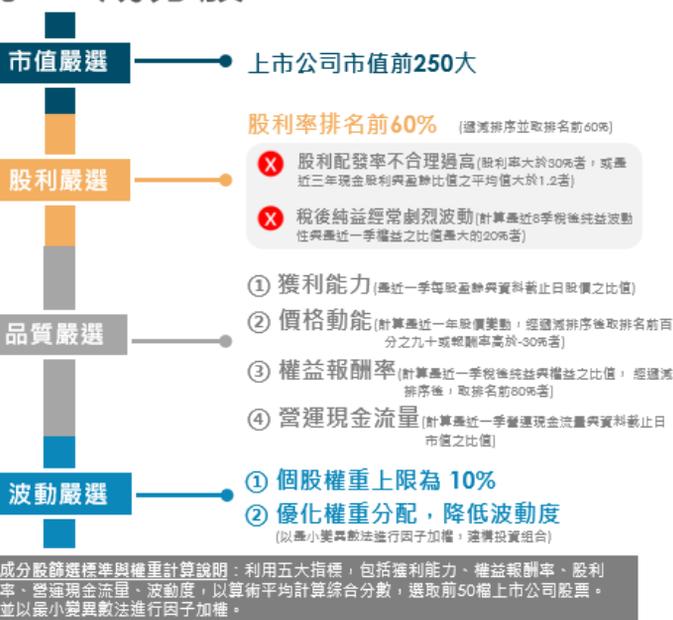
高
現金股息率
+
季配息
穩定投資現金流

- 特色 1：布局多元分散
- 特色 2：價值投資首選
- 特色 3：雙重降波機制

00713 ETF 4大嚴密工法，精挑ETF成分股



資料來源：公開說明書





MAIN CONTENT

ETF 投資策略

00713 配息穩定、能滿足投資與退休現金流規劃

歷史配息紀錄：

項目	2018	2019	2020	2021	2022/09	2022/12
配息金額	1.55	1.6	1.7	3.15	1.45 開始改為季配息	1.45
年化配息率	5.25%	4.80%	4.82%	6.82%	7.26%	7.37*

未來配息政策展望：

- ✓ 穩定每單位配息金額
- ✓ 6%+殖利率
- ✓ 季配息

配息紀錄資料來源：元大投信官網，截至2023/01/31。基金配息之年化配息率計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，年化配息率為估算值，2022/12年化配息率依第一階段公告配息日(2022/12/1)淨值計算。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。以上僅為歷史數據，不代表未來績效保證，不同時間結果亦可能不同，以上資料僅供參考，投資前請詳閱公開說明書。本基金的配息可能由基金的收益平準金中支付。收益平準金係指本基金成立日起計算日之每日受益權單位淨資產價值中相當於原受益人可分配之收益金額。本基金之配息頻率自年配息改為季配息，業經金監管理委員會111年7月29日金管證投字第1110346427號函同意在案，故於配息頻率調整之當年度，計算公式之「一年配息次數」將以「預計配息次數」進行預估，本基金111年度預計配息次數為2次。

00720B + 00679B + 00713 ETF組合 股債均衡配置+月月配

- 00720B(投資等級債) + 00679B(美國公債ETF) + 00713(台灣高息低波ETF)可穩定投資現金流效果，更能滿足長期資產累積之退休需求
- 透過分散投資降低單檔ETF投資金額，亦能降低小資族繳納二代健保補充保費之機率(註1)

2023年配息時程表

1月	2月	3月	4月	5月	6月
00720B 元大投資等級債 ETF	00679B 元大美債20年 ETF	00713元大台灣高 息低波ETF	00720B 元大投資等級債 ETF	00679B 元大美債20年 ETF	00713元大台灣高 息低波ETF
7月	8月	9月	10月	11月	12月
00720B 元大投資等級債 ETF	00679B 元大美債20年 ETF	00713元大台灣高 息低波ETF	00720B 元大投資等級債 ETF	00679B 元大美債20年 ETF	00713元大台灣高 息低波ETF

註：1. 單次收益分配金額≥2萬新台幣，須繳2.11%之二代健保補充保費



MAIN CONTENT

國際ETF趨勢洞察

海外ETF動態：2023年國際ETF投資展望

市場趨勢：

- ✓ 增加檔數與資金流入仍創歷史次高
- ✓ 股票型ETF金流來自共同基金，債券型ETF則與共同基金同步成長
- ✓ ETF流動性與成本優勢持續提升，
- ✓ 由於成熟指數+利基指數發展，ETF市場集中度上升
- ✓ 風險：被動資金追捧科技股與醫療股，使其評價過高

投資建議：

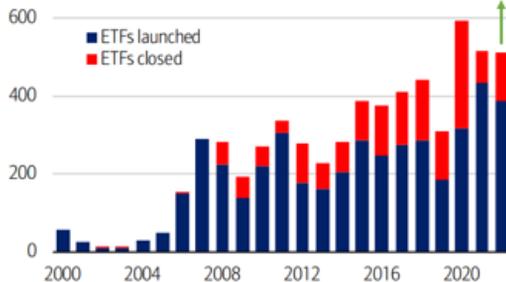
- ✓ 注意投資典範的轉移，以漂亮50為例
- ✓ 5%利率下的新典範：等權重>市值加權
- ✓ 景氣循環末端的選擇：高股息與高獲利品質類股
- ✓ 利率與通膨見頂：配置策略Credit>Equity
- ✓ 新興市場：債優於股
- ✓ 低碳經濟：能源股優於大宗商品

2022年的熊市不改ETF熱潮，上市檔數與資金流入仍創歷史次高

- 2022年美國ETF上市389檔，為近20年次高，下市121檔
 - 主動式ETF熱潮：90%大型新ETF為主動式，63%新ETF為主動式(2021：67%、2020：60%)
- 美國有0.75兆資金持續流入ETF，為近20年來次高，僅次於2021年的1.2兆
 - 美國資金流入以股票ETF為主：股票ETF流入0.51兆，債券ETF流入0.21兆
 - 2022年底美國ETF總AUM達9.1兆，股票型7.1兆、債券型1.7兆

2000年以來美國各年度ETF上下市檔數

Exhibit 22: 2nd best year for ETF launches
Number of US ETFs launched and closed, since 2000



2022年：
上市389檔
下市121檔

2002年以來美國各年度ETF金流

Exhibit 1: 2022 on track to be 2nd best year for ETFs with >\$750bn of inflows
Total US ETF flows by asset class, \$tn



2022年：
股票ETF+0.51兆
債券ETF+0.21兆

*本頁之規模數據以美元為單位



MAIN CONTENT

國際ETF趨勢洞察

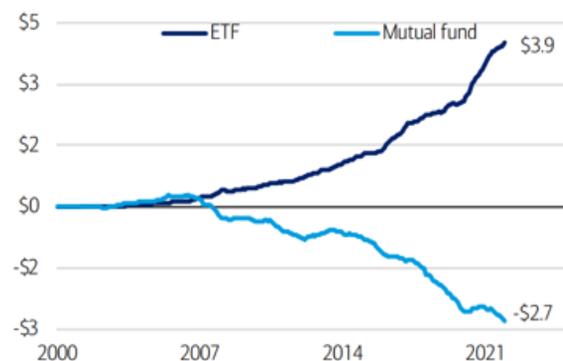
股票型ETF金流來自共同基金，債券型ETF則與共同基金同步成長

- 2006年起**股票型ETF資金流入超越共同基金的流出**，顯示兩者的**取代關係**並對多樣產品增加配置
 - 自2000年以來，**股票型ETF累計流入3.9兆美元**，股票型共同基金累計流出2.7兆美元
 - 目前股票型共同基金AUM為ETF的2倍，但若趨勢不變，到**2036年股票型ETF可能超越共同基金**
- 美國共同基金市場中，投資人**減持股票並增持債券與貨幣**
 - 2019年來貨幣基金成長2倍，AUM達6.8兆，占共同基金AUM的23%

2000年以來美國股票型ETF與共同基金累計金流

Exhibit 26: Trading places

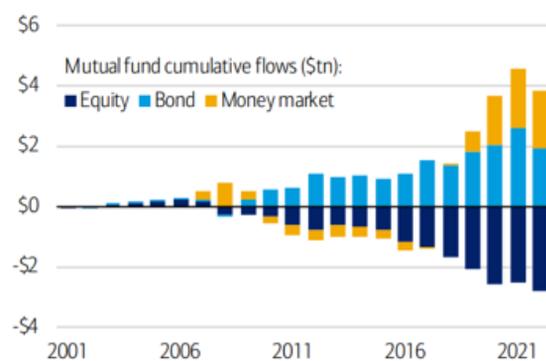
Cumulative equity ETF, equity mutual fund flows since 2000, (\$tn)



2001年以來美國共同基金累計金流

Exhibit 25: Mutual fund investors sell equities, buy cash

Cumulative mutual fund flows by asset class since 2001 in trillions



ETF的流動性與成本優勢持續提升，且市場集中度也逐漸上升

- 交易成本更低：10萬元**ETF交易成本下降超過7成**，2008年700元→2013年500元→2022年200元
- 總費用率更低：股票型ETF**平均總費用率由2008年的0.30%→2021年的0.16%**
- 流動性更高：平均買賣價差從超過**0.4%**下降到小於**0.2%**
- **成熟指數+利基指數=市場集中度上升**
- **規模前1%的股票型ETF市場份額由不到20%上升至55%**，在7.1兆的市場占有3.9兆的規模
- 目前最大的ETF也市最老的ETF：SPDR追蹤S&P 500指數，AUM達3840億

Exhibit 24: Cheaper to trade than ever before

Average bid-ask spread of US equity ETFs

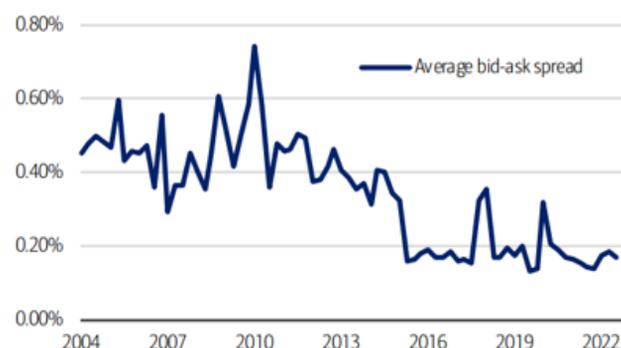
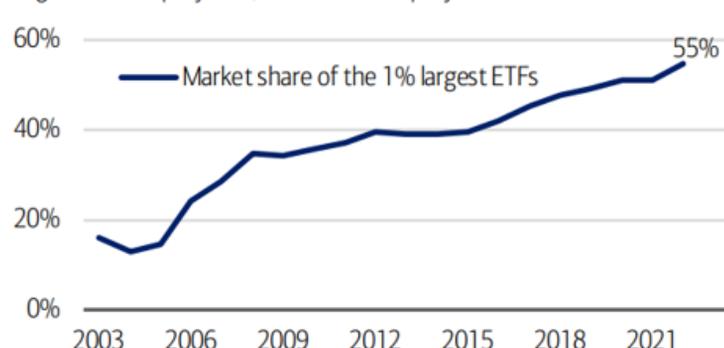


Exhibit 23: Equity ETF concentration at record high

Largest 1% of Equity ETFs, share of total Equity ETF AUM





MAIN CONTENT

國際ETF趨勢洞察

風險所在：被動資金大量流入科技股與醫療股，但也是評價最貴的板塊

Exhibit 30: Tech flows remain strong...
Net ETF flows, billions of dollars by sector



Exhibit 31: ... and consistent...
Cumulative ETF flows % AUM by sector

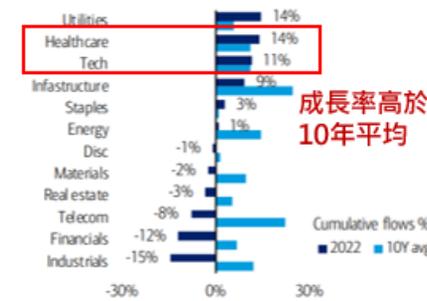
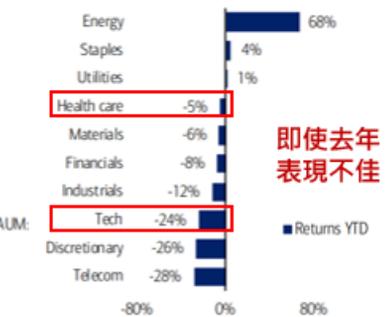


Exhibit 32: ... despite a tough year
Total returns YTD (%) by sector



Category	Sub-category	Composite Valuation (stdev)	12m fwd P/E	12m fwd P/B	12m fwd EV/EBITDA	12m fwd P/FCF
US Equity Sector	Comm Services	-1.42	15.09	2.10	8.09	15.34
	Real Estate	-0.41	15.29	2.41	16.93	18.38
	Energy	0.27	9.80	2.29	5.74	9.96
	Materials	0.30	15.35	2.58	9.50	18.24
	Financials	0.52	12.40	1.51	na	na
	Discretionary	0.72	21.48	6.37	12.35	24.35
	Industrials	0.87	18.16	4.38	12.16	20.32
	Utilities	0.90	18.54	2.03	12.01	-50.23
	Tech	1.03	21.26	6.45	14.68	21.58
	Health Care	1.15	18.19	4.26	13.72	17.68
	Staples	1.39	20.50	5.45	14.20	23.15

雖然指數會自動調整
但是投資人不該等待

科技股與醫療股目前評價高於歷史均值的1個標準差以上

以台股為例，被動資金大量流入前10大成分股，持股權重全數上升

- 台股前10大權值股ETF持股權重全數上升
- ETF持股權重平均上升1.14%
- 以台積電為例，2021年台股ETF持有股數還排不上前10大股東，2022年將可排到第4大股東
- 被動資金大量流入大型權值股，對台股市場影響力與日俱增

代號 名稱	2021			2022			
	普通股股數	ETF股數	ETF佔比	普通股股數	ETF股數	ETF佔比	ETF佔比變化
2330 台積電	259.3	2.0	0.79%	259.3	3.8	1.46%	0.68%
2317 鴻海	138.6	1.3	0.95%	138.6	2.8	2.02%	1.07%
2454 聯發科	16.0	0.2	1.16%	16.0	0.5	3.28%	2.12%
2412 中華電	77.6	0.4	0.54%	77.6	0.9	1.21%	0.68%
6505 台塑化	95.3	0.1	0.10%	95.3	0.2	0.24%	0.14%
2881 富邦金	118.0	0.7	0.62%	124.0	1.8	1.48%	0.87%
2308 台達電	26.0	0.2	0.93%	26.0	0.4	1.64%	0.71%
2882 國泰金	131.7	0.9	0.65%	131.7	2.4	1.84%	1.20%
1303 南亞	79.3	0.7	0.85%	79.3	1.9	2.45%	1.60%
2303 聯電	124.8	1.6	1.30%	125.0	4.6	3.70%	2.40%
前10大平均			0.79%			1.93%	1.14%

*持有股數單位為億股

2021年底台積電前10大股東

排名	股東	持有股數	持股權重
1	ADR專戶	53.2	20.52%
2	國發基金	16.5	6.38%
3	新加坡政府專戶	6.5	2.50%
	2022年台股ETF	3.8	1.46%
4	挪威央行專戶	3.6	1.40%
5	Vanguard國際股票指數專戶	3.1	1.21%
6	新制勞工退休基金	2.8	1.08%
7	Vanguard EM指數專戶	2.6	1.00%
8	富邦人壽	2.3	0.90%
9	歐洲太平洋成長基金	2.1	0.82%
10	iShares MSCI EM專戶	2.1	0.81%
	2021年台股ETF	2.0	0.79%



MAIN CONTENT

國際ETF趨勢洞察

投資典範轉移：漂亮50的啟示

- 1970年流行【漂亮50】投資組合，平均P/E曾到56.6倍，在**股價創高後10年都未能回復**
- 漂亮50佔S&P 500市值比重從1973年下降，成長股則是在2001年網路泡沫後下降
- **2022年通膨危機可能是新的科技股下修波段**

• 【漂亮50】的五大啟示：

1. Fed對抗通膨時不要抄底龍頭股
2. 深層價值可能隱含價值陷阱
3. 主動資產配置是關鍵
4. 成長股可能轉型為成熟配息的價值股
5. 在熊市也有贏家

Exhibit 31: After inflation & Fed hikes, the "Nifty Fifty" did not recover for the rest of the decade USD price returns, 1970-1980

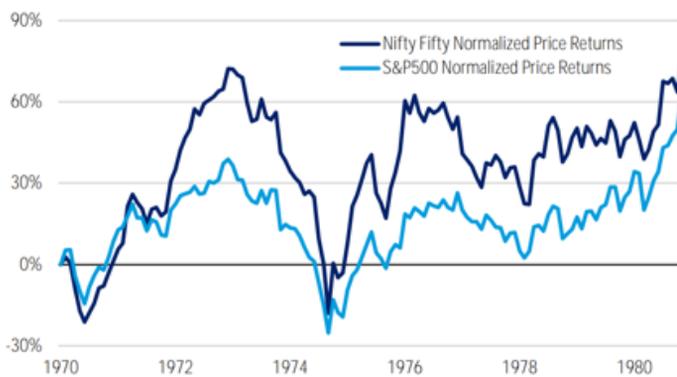
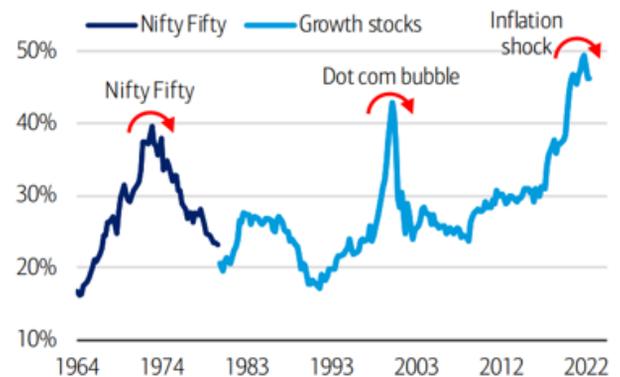


Exhibit 2: Every leadership regime comes to an end

Market cap as % of S&P 500



*漂亮50為美國1970年代紐約證交所上市的市值前50大代表性公司

5%利率下的新典範：等權重>市值加權

- S&P 500有**近50%壓在新經濟**(科技、通訊、非必須消費)
- **舊經濟(能源、原物料、工業)權重應該回復**
- 橡樹資本馬克斯：**未來利率可能維持在2~4%，而非過去的0~2%。刺激性利率可能不會再出現，除非經濟嚴重衰退，但橡樹不會依據刺激性利率出現的觀點進行投資。**
- S&P 500**等權重在成長重置時將跑贏市值加權**
- 近2年來**價值股跑贏成長股**
- 價值股VS成長股的**跑贏幅度仍有很大空間**
- **首要推薦RSP(S&P 500等權重)與VBR(小型價值股)**

Exhibit 20: "Old" economy sectors likely to gain weight

Sector weighting in the S&P 500

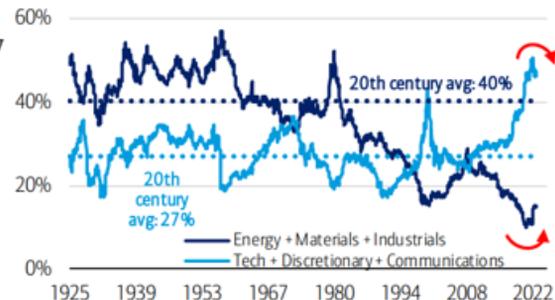


Exhibit 4: Equal weight equities outperform during market resets

Relative performance of equal weight vs market cap weight S&P 500



Exhibit 5: Value stocks have notched highest returns in 20 years...

Value vs growth, 2-year annualized returns

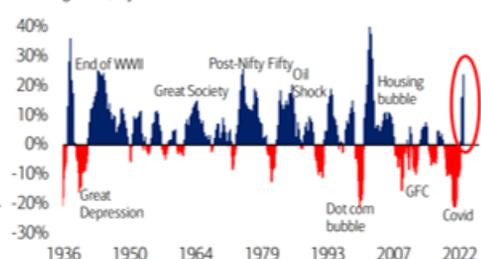


Exhibit 6: ...and has more room to run

Growth vs value relative performance





MAIN CONTENT

國際ETF趨勢洞察

景氣循環末端的選擇：高股息與高獲利品質類股

- 高股息族群在**股市回檔後的復甦將會相對強勁**
- 高股息族群通常**UW新經濟**，**OW舊經濟**
(**新經濟**：科技、通訊、非必須消費；**舊經濟1**：能源、原物料、工業；**舊經濟2**：金融、地產、必需消費、公用事業、衛生保健)
- 高獲利品質績效平均**每年贏過S&P 500約6.7%**(以COWZ為例)
- 即使績效優異，目前COWZ評價仍低於歷史均值的1個標準差
- 推薦**高股息**的**HDV**與**VYM**、**高獲利品質**的**COWZ**

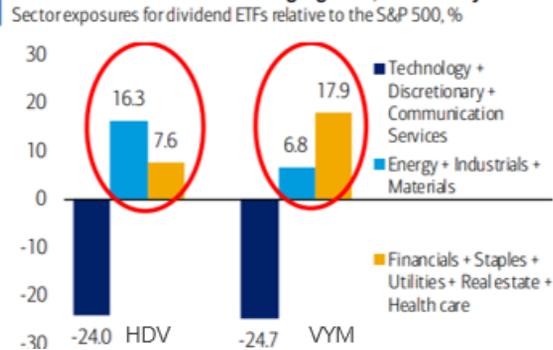
Exhibit 9: Cash Cows have outperformed the market by 6.7% per year
Cash Cows vs S&P 500 cumulative performance



Exhibit 7: Dividends tend to grow faster than prices after downturns



Exhibit 8: Dividend funds underweight growth; HDV more cyclical



股票型ETF金流趨勢

Exhibit 27: US ETFs dominate marketplace
Net ETF flows, billions of dollars by region

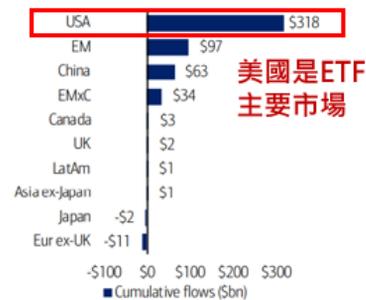


Exhibit 28: LatAm ETFs gain steam
Cumulative ETF flows % AUM by region

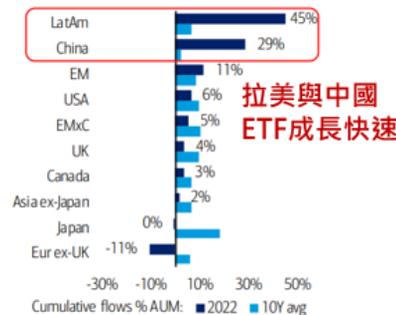


Exhibit 29: Head south, not east
Total returns YTD (%) by region



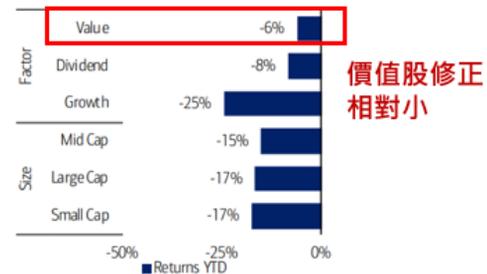
Exhibit 33: Large cap to rule them all
Net ETF flows, billions of dollars by style



Exhibit 34: Dividend funds w/ strong growth
Cumulative ETF flows % AUM by style



Exhibit 35: Value is the new black
Total returns YTD (%) by style





MAIN CONTENT

因子報酬分析

2022年台股強勢因子為殖利率、盈餘品質、獲利能力及益本比

因烏俄戰爭、通膨/FED鷹派升息政策、終端需求整體下降、存貨堆積待去化等問題，且據下表2022H1數據顯示：盈餘波動度低、波動度低或殖利率高或盈餘品質優的股票群有較佳的超額報酬率表現。

而經過一波股票評價修正後，據下表2022H2數據顯示，益本比、獲利能力優的股票群明顯轉強，可解釋為升息造成的估值(價格)修正後，資金開始轉向獲利能力仍佳，有能力可過渡因終端需求下降所造成影響的股票群為主。

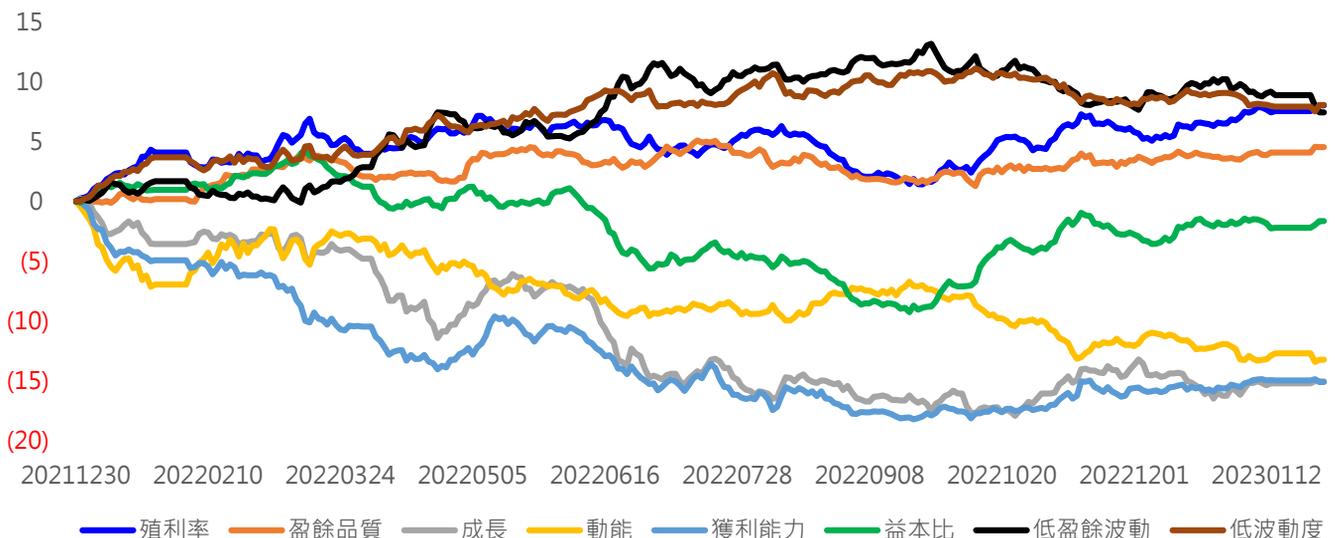
今年全球很大概率維持高利率/實質利率為正的環境，過去有寬鬆貨幣政策支持的投資環境將不再，**觀察2023YTD表現佳之因子仍以殖利率、盈餘品質、獲利能力及益本比為主**，推測投資人期望以息收防禦、估值評價合理及獲利能力仍強勁的股票篩選邏輯作為投資主軸。

綜上所述，建議投資人擇優篩選殖利率、盈餘品質、獲利能力及益本比等納入四大強勢因子之ETF，**首推元大高息低波ETF(00713)**，是市場中唯一納入多個高品質、價值型因子訴求的ETF，在同業競品中具有獨特性。

去年以來台股8大因子之超額報酬拆解：

八因子	2022												2023	月平均超額報酬		
	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2022H1	2022H2	2022全年
殖利率	4.1%	-0.7%	0.7%	1.6%	0.5%	-0.7%	0.2%	-2.0%	-0.9%	1.7%	1.8%	0.3%	1.4%	0.9%	0.2%	0.5%
盈餘品質	0.2%	2.5%	-0.5%	-0.4%	2.1%	-0.7%	0.9%	-1.4%	-0.2%	0.4%	0.7%	0.1%	0.9%	0.5%	0.1%	0.3%
成長	-3.6%	0.8%	-2.1%	-5.8%	4.0%	-8.6%	-0.8%	-0.4%	-1.1%	-0.2%	3.4%	-2.5%	1.4%	-2.5%	-0.3%	-1.4%
動能	-7.0%	4.0%	0.1%	-2.1%	-2.0%	-2.7%	0.1%	1.9%	-0.2%	-2.1%	-2.4%	0.1%	-1.5%	-1.6%	-0.4%	-1.0%
獲利能力	-4.9%	-1.1%	-4.8%	-3.1%	3.2%	-5.4%	-1.4%	-1.0%	-0.1%	-0.2%	2.2%	0.0%	0.6%	-2.7%	0.1%	-1.4%
益本比	0.9%	1.3%	-1.0%	-1.0%	0.4%	-6.2%	1.4%	-2.7%	-0.8%	3.6%	1.8%	0.7%	0.3%	0.9%	0.7%	-0.1%
低盈餘波動	1.7%	-1.5%	2.7%	4.3%	-1.7%	5.4%	-0.6%	0.3%	0.9%	-0.7%	-2.6%	1.9%	-2.5%	1.8%	0.1%	0.8%
低波動度	3.7%	-0.7%	0.9%	2.3%	0.9%	1.9%	0.0%	0.2%	0.9%	-0.2%	-1.9%	0.9%	-0.9%	1.5%	0.0%	0.7%

累積超額報酬率圖(2021/12/31-2023/1/31)





MAIN CONTENT

元大債券ETF殖利率統計表

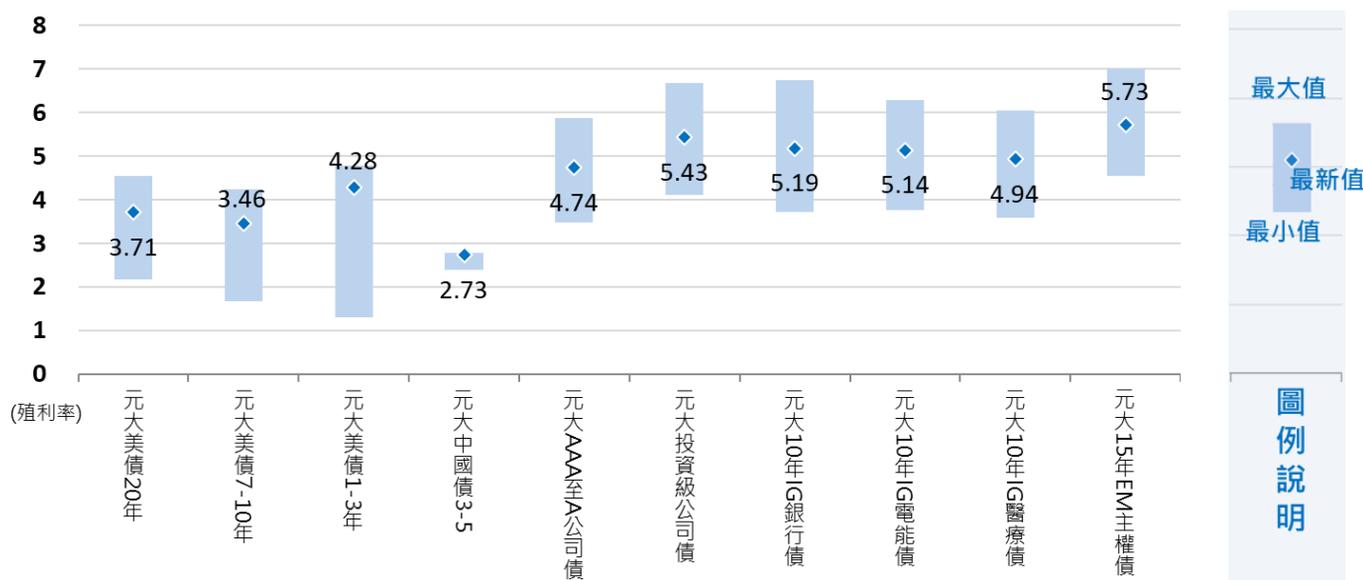
殖利率變動率(BP)

	最新值	1D	1W	1M	3M	MTD	YTD
元大美債20年	3.94	-1.00	5.60	-39.40	51.20	-34.20	199.70
元大美債7-10	3.64	-8.60	-3.30	-41.50	49.50	-34.90	218.10
元大美債1-3	4.40	-15.70	-15.00	-16.10	94.10	-8.30	370.30
元大中國債3-5	2.68	1.02	9.38	27.89	26.37	26.87	1.49
元大AAA至A公司債	5.01	-5.53	5.42	-61.34	31.85	-57.32	206.47
元大投資級公司債	5.77	-4.68	8.16	-63.53	24.17	-59.97	231.40
元大10年IG銀行債	5.70	0.40	6.03	-76.75	43.98	-75.05	261.68
元大10年IG電能債	5.54	0.28	6.14	-56.10	48.31	-49.87	233.10
元大10年IG醫療債	5.26	0.41	9.05	-57.13	35.48	-52.48	226.78
元大15年EM主權債	5.93	1.40	-12.00	-73.10	21.30	-65.70	201.90

資料來源：彭博，元大投信整理，資料截止日：2023/1/31

註：殖利率是以各檔ETF的殖利率進行計算，並未扣除產品費用率及手續費等。以上僅為歷史資料，不代表實際報酬率及未來績效保證，不同時間其結果亦可能不同，以上資料僅供參考。

250日殖利率區間示意圖



資料來源：彭博，元大投信整理，資料截止日：2023/1/31

註：殖利率是以各檔ETF的殖利率進行計算，並未扣除產品費用率及手續費等。以上僅為歷史資料，不代表實際報酬率及未來績效保證，不同時間其結果亦可能不同，以上資料僅供參考。



MAIN CONTENT

元大債券ETF殖利率統計表

信用利差變動率(BP)

	最新值	信用利差變動率(BP)					
		1D	1W	1M	3M	MTD	YTD
元大中國債3-5	16.00	1.0	0.00	0.00	5.00	0.00	0.00
元大AAA至A公司債	104.00	-2.0	-1.00	-8.00	-25.00	-8.00	-8.00
元大投資級公司債	173.00	-2.0	-2.00	-14.00	-30.00	-14.00	-14.00
元大10年IG銀行債	152.19	1.8	-0.62	-20.57	-49.22	-20.57	-20.57
元大10年IG電能債	147.13	3.4	0.69	-0.03	-24.44	-0.03	-0.03
元大10年IG醫療債	126.61	3.1	2.78	-0.45	-17.13	-0.45	-0.45
元大15年EM主權債	204.00	8.0	5.00	13.00	-29.00	13.00	13.00

資料來源：彭博，元大投信整理，資料截止日：2023/1/31

註：殖利率是以各檔ETF的殖利率進行計算，並未扣除產品費用率及手續費等。以上僅為歷史資料，不代表實際報酬率及未來績效保證，不同時間其結果亦可能不同，以上資料僅供參考。

元大債券ETF特徵值

	殖利率(%)	票息率(%)	修正存續期間	信用利差
元大美債20年	3.94	2.53	17.6	-
元大美債7-10	3.64	1.64	7.8	-
元大美債1-3	4.40	1.79	1.9	-
元大中國債3-5	2.68	3.16	3.6	16.0
元大AAA至A公司債	5.01	3.72	15.6	110.0
元大投資級公司債	5.77	4.43	14.1	185.0
元大10年IG銀行債	5.70	4.66	12.2	180.4
元大10年IG電能債	5.54	4.27	13.4	163.8
元大10年IG醫療債	5.26	4.19	13.3	136.0
元大15年EM主權債	5.93	4.62	13.7	201.0

資料來源：彭博，元大投信整理，資料截止日：2023/1/31

註：殖利率是以各檔ETF的殖利率進行計算，並未扣除產品費用率及手續費等。以上僅為歷史資料，不代表實際報酬率及未來績效保證，不同時間其結果亦可能不同，以上資料僅供參考。



MAIN CONTENT

千萬大戶籌碼流向

千萬大戶加碼前5大ETF

排名	代號	名稱	張數變化 (萬張)	金額變化 (百萬元)
1	0050	元大台灣50	2.8	3,092
2	00786B	元大10年IG銀行債	5.0	1,662
3	00751B	元大AAA至A公司債	3.9	1,363
4	00637L	元大滬深300正2	3.7	603
5	0061	元大寶滬深	2.6	500

◆1/6~1/13大戶加碼：台股、投等債、陸股

本周受到市場風險偏好上升推動股債雙漲，資金流入0050最為明顯。此外亦有投資人趁殖利率高點時加碼布局投資等級債。

千萬大戶減碼前5大ETF

排名	代號	名稱	張數變化 (萬張)	金額變化 (百萬元)
1	00721B	元大中國債3-5	-3.3	-1,571
2	00631L	元大台灣50正2	-0.9	-881
3	00635U	期元大S&P黃金	-3.0	-724
4	00762	元大全球AI	-0.1	-40
5	00683L	期元大美元指正2	-0.1	-18

◆1/6~1/13大戶減碼：中國債、黃金

在大戶加碼投等債同時減碼中國債，顯示中國市場風險疑慮較高，且美債的高殖利率已為中國債與黃金產生壓力。

值得一提的是，雖然大戶減碼00631L，但較可能為外資調整台股部位，呼應一月以來的台股上漲與外資流入，不應斷然解讀為看空台股之訊號。

說明：本文取自集保中心之周持股資料，統計持有單檔ETF金額超過一千萬之區間持股，透過比較兩周間持股張數變化換算加減碼金額，用以模擬大筆資金投資者之籌碼變化。

更多ETF投資訊息



元大投信ETF專區



ETF-AI 智能投資平台



ID：元大投信



ID：yuantafunds

本報告純屬研究性質，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有相關數據，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。

台北總公司：106台北市大安區敦化南路二段69號18樓及67號B1 (02)2717-5555 109年金管投信新字第012號

台中分公司：406 台中市崇德路二段46之4號5樓 (04)2232-7878 111年金管投信新分字第002號



研究員

程惇亞



JasonCheng20@yuanta.com

基金警語

【元大投信獨立經營管理】

元大系列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，不保證系列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，不負責系列基金之盈虧，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。定期定額報酬率將因投資人不同時間進場，而有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證；本文提及之經濟走勢預測，不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

元大系列基金的運用限制、投資風險、配息機制、基金申購手續費之收取方式和比率、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，亦可至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)或本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。

元大證券投資信託股份有限公司

台北總公司：106台北市大安區敦化南路二段69號18樓及67號地下一層 (02)2717-5555 109年金管投信新字第012號

台中分公司：406台中市北屯區崇德路二段46-4號5樓 (04)2232-7878 111年金管投信新分字第002號

兼營投顧核准文號：96年7月30日金管證四字第0960039848號函

客服專線：0800-009-968 (02)8770-7703

基金警語

「元大台灣卓越50基金」

本基金經金管會核准，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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；本文提及之經濟走勢預測，不必然代表本基金之績效，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。「FTSE®」是倫敦證券交易所集團的商標，「TWSE」和「TAIEX」是臺灣證券交易所的商標，且均由富時國際有限公司（「富時集團」）根據授權使用。臺灣證交所臺灣50指數是富時集團/臺灣證交所的一種產品（「指數」），該指數由臺灣證交所在富時集團的協助下計算。惟上開二公司均不贊助、背書或宣傳此產品，與此產品不存在任何形式的關聯，不對任何人因依賴或使用「指數」或本出版物內容導致的任何損失承擔任何責任。「指數」中的所有智慧財產權均歸富時集團和臺灣證交所所有。元大投信已從富時集團和臺灣證交所獲得將此類智慧財產權用於創造此產品的全面許可。

「元大台灣加權股價指數基金」

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，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本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之加權股價指數之授權。本基金並非由臺灣證券交易所股份有限公司（「證交所」）贊助、認可、銷售或推廣；且證交所不就使用臺灣證券交易所發行之加權股價指數及/或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。臺灣證券交易所發行之加權股價指數係由證交所編製及計算；惟證交所不就臺灣證券交易所發行之加權股價指數之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任；且證交所無義務將指數中之任何錯誤告知任何人。指數值及其成分股清單有關之一切著作權均歸臺灣證券交易所股份有限公司所有。本公司業已就使用該著作權發行臺灣證券交易所發行之加權股價指數之行為，自臺灣證券交易所股份有限公司取得完整之使用授權。

「元大台灣中型100基金」

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。「FTSE®」是倫敦證券交易所集團的商標，「TWSE」和「TAIEX」是臺灣證券交易所的商標，且均由富時國際有限公司（「富時集團」）根據授權使用。臺灣證券交易所臺灣中型100指數是富時集團/臺灣證交所的一種產品（「指數」），該指數由臺灣證交所在富時集團的協助下計算。惟上開二公司均不贊助、背書或宣傳此產品，與此產品不存在任何形式的關聯，不對任何人因依賴或使用「指數」或本出版物內容導致的任何損失承擔任何責任。「指數」中的所有智慧財產權均歸富時集團和臺灣證交所所有。元大投信已從富時集團和臺灣證交所獲得將此類智慧財產權用於創造此產品的全面許可。」

「元大台灣電子科技基金」

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。臺灣證券交易所電子類發行之加權股價指數係由臺灣證券交易所股份有限公司負責計算；惟並未贊助、認可或推廣本商品。與指數值及其成分股清單有關之一切著作權均歸臺灣證券交易所股份有限公司所有。

基金警語

元大投信已就使用該著作權發行元大台灣ETF傘型證券投資信託基金之電子科技證券投資信託基金之行為，自臺灣證券交易所股份有限公司取得完整之使用授權。

「元大台商收成基金」

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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。

本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用及投資風險，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。S&P Custom/Yuanta China Play 50 Index is the exclusive property of Yuanta SITC, which has contracted with Standard & Poor's ("S&P") to maintain and calculate the Index. S&P shall have no liability for any errors or omissions in calculating the Index.

「元大台灣金融基金」

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。Yuanta MSCI Taiwan Financials ETF described herein are indexed to an MSCI index.

「元大台灣高股息基金」

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。「FTSE®」是倫敦證券交易所集團的商標，「TWSE」和「TAIEX」是臺灣證券交易所的商標，且均由富時國際有限公司（「富時集團」）根據授權使用。臺灣證券交易所臺灣高股息指數是富時集團/臺灣證交所的一種產品（「指數」），該指數由臺灣證交所在富時集團的協助下計算。惟上開二公司均不贊助、背書或宣傳此產品，與此產品不存在任何形式的關聯，不對任何人因依賴或使用「指數」或本出版物內容導致的任何損失承擔任何責任。「指數」中的所有智慧財產權均歸富時集團和臺灣證交所所有。元大投信已從富時集團和臺灣證交所獲得將此類智慧財產權用於創造此產品的全面許可。」

「元大大中華價值指數基金」

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本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金投資地區包括中國大陸及香港，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如成熟國家健全，可能產生流動性不足風險而使基金資產價值受不同程度影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。Russell Investments is the source and owner of the trademarks, services marks and copyrights related to the Russell Indexes. Russell® is a trademark of Russell Investments.

基金警語

「元大標智滬深300基金」

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，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站 (<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。元大標智滬深300證券投資信託基金使用之標的指數名稱係經指數提供者同意由標的基金之經理公司，即中銀國際英國保誠資產管理公司(以下簡稱授權人)代表與本公司代表簽訂授權契約，包含由授權人轉授權標的基金及標的指數之名稱予本公司使用於本基金。前述標的基金係指「標智滬深300中國指數基金®」，標的指數係指「滬深300指數」。元大標智滬深300證券投資信託基金投資者是申請購買元大投信發行的「元大標智滬深300證券投資信託基金」(W.I.S.E. Yuanta CSI 300 Securities Investment Trust Fund)，而非直接投資於標的基金。本基金非由中銀國際英國保誠資產管理有限公司或其聯繫公司或中證指數有限公司保薦，有關經理公司對於本基金單位之管理、推廣、銷售、交易或價格的釐定概無任何義務或責任，亦不會與本基金客戶有任何直接合約關係。

「元大巴西指數基金」

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本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。新興市場國家股市之波動及風險程度可能較高，且其政治與經濟穩定度可能低於已開發國家，均會影響基金所投資國家之有價證券價格波動，而使基金資產價值受不同程度影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站 (<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。摩根史丹利並沒有保薦、承兌、或推銷其中提及的基金或證券，並且摩根史丹利不會對任何該基金或證券或任何該基金或證券根據的指數承擔任何法律責任。

「元大印度指數基金」

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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；本文提及之經濟走勢預測，不必然代表本基金之績效，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。新興市場國家股市之波動及風險程度可能較高，且其政治與經濟穩定度可能低於已開發國家，均會影響基金所投資國家之有價證券價格波動，而使基金資產價值受不同程度影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站 (<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。摩根史丹利並沒有保薦、承兌、或推銷其中提及的基金或證券，並且摩根史丹利不會對任何該基金或證券或任何該基金或證券根據的指數承擔任何法律責任。

基金警語

「元大印尼指數基金」

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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；本文提及之經濟走勢預測，不必然代表本基金之績效，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。新興市場國家股市之波動及風險程度可能較高，且其政治與經濟穩定度可能低於已開發國家，均會影響基金所投資國家之有價證券價格波動，而使基金資產價值受不同程度影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。摩根史丹利並沒有保薦、承兌、或推銷其中提及的基金或證券，並且摩根史丹利不會對任何該基金或證券或任何該基金或證券根據的指數承擔任何法律責任。

「元大富櫃50基金」

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，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。櫃買「富櫃五十指數」係由證券櫃檯買賣中心所計算；惟證券櫃檯買賣中心並未贊助、認可或推廣本商品。元大證券投資信託股份有限公司業自證券櫃檯買賣中心取得使用櫃買「富櫃五十指數」之指數名稱授權使用。元大證券投資信託股份有限公司就發行本商品已自證券櫃檯買賣中心取得使用該著作權之完整授權。與指數值及其成分股清單有關之一切著作權均歸證券櫃檯買賣中心所有。

「元大摩臺基金」

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。MSCI並沒有保薦、承兌、或推銷其中提及的本基金或受益證券，並且MSCI不會對任何本基金或受益證券或任何該基金或證券根據的指數承擔任何法律責任。本基金公開說明書對MSCI與經理公司和任何有關基金的有限關係作更詳細的描述。The Funds described herein are indexed to an MSCI index。

「元大上證50基金」

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，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金主要投資於大陸地區有價證券，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如成熟國家健全，可能產生流動性不足風險而使基金資產價值受不同程度影響。就本基金直接投資於大陸地區部位，可能依大陸地區相關稅法規定調整基金撥備相關稅負之政策，基金淨值將於扣除基金實際及預撥之各項稅款(如有)後所計算得出。本公司得以合格境外機構投資者(QFII)資格及交易額度或在法令允許前提下透過滬港股票市場交易互聯互通機構(即滬港通)為本基金進行大陸地區A股交易，故大陸地區對QFII或滬港通機制相關的政策或法令規定如有任何改變或限制，都可能對本基金於大陸A股市場投資造成影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。上證50指數由上海證券交易所委託中證指數有限公司管理。中證指數有限公司將採取一切必要措施以確保上證50指數的準確性。但無論因為疏忽或其他原因，上海證券交易所、中證指數有限公司不因指數的任何錯誤對任何人負責，也無義務對任何人和任何錯誤給予建議。上證50指數的所有權歸屬上海證券交易所。

基金警語

「元大亞太政府公債指數基金」(不配息)

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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；本文提及之經濟走勢預測，不必然代表本基金之績效，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；本基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。本基金投資所涉新興市場國家有價證券，其波動及風險程度可能較高，且政治與經濟穩定度可能低於已開發國家，均會影響基金所投資國家之有價證券價格波動而使基金資產價值受不同程度影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantaunds.com>)中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。“Nomura Asia Pacific (ex-Japan) Fundamental Factor Investment Grade Government Bond Benchmark Index (中文名稱「野村亞太(不含日本)基本面投資等級政府公債指數」) (「指數」) 為野村國際(香港)有限公司 (「野村國際香港」，野村國際香港及其聯屬公司統稱「野村」) 的商標，及為元大證券投資信託股份有限公司作為元大亞太政府公債指數基金 (「基金」) 的唯一投資經理於特許權項下在本文件內所提述。野村國際香港編製、維持及擁有指數及與之有關的權利。基金與指數並無關連，其項下或與之有關的任何付款亦並非參考指數、指數水平及 / 或指數表現 (或未能表現) 計算。基金並非由野村保薦、認可、銷售或推廣。野村不就基金的適當性作出聲明。野村對與基金有關的行政、市場推廣或買賣概無義務或責任，亦未曾以任何形式涉及基金的建構、開發及 / 或市場推廣。野村概不對基金或就基金而對任何投資者或第三方承擔責任。投資人於申購基金前，務請審閱基金公開說明書及銷售文件內有關野村的綜合免責聲明。

「元大亞太政府公債指數基金」(配息)

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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；本文提及之經濟走勢預測，不必然代表本基金之績效，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；本基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。本基金投資所涉新興市場國家有價證券，其波動及風險程度可能較高，且政治與經濟穩定度可能低於已開發國家，均會影響基金所投資國家之有價證券價格波動而使基金資產價值受不同程度影響。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。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantaunds.com>)中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。“Nomura Asia Pacific (ex-Japan) Fundamental Factor Investment Grade Government Bond Benchmark Index (中文名稱「野村亞太(不含日本)基本面投資等級政府公債指數」) (「指數」) 為野村國際(香港)有限公司 (「野村國際香港」，野村國際香港及其聯屬公司統稱「野村」) 的商標，及為元大證券投資信託股份有限公司作為元大亞太政府公債指數基金 (「基金」) 的唯一投資經理於特許權項下在本文件內所提述。野村國際香港編製、維持及擁有指數及與之有關的權利。基金與指數並無關連，其項下或與之有關的任何付款亦並非參考指數、指數水平及 / 或指數表現 (或未能表現) 計算。基金並非由野村保薦、認可、銷售或推廣。野村不就基金的適當性作出聲明。野村對與基金有關的行政、市場推廣或買賣概無義務或責任，亦未曾以任何形式涉及基金的建構、開發及 / 或市場推廣。野村概不對基金或就基金而對任何投資者或第三方承擔責任。投資人於申購基金前，務請審閱基金公開說明書及銷售文件內有關野村的綜合免責聲明。

「元大台灣50單日正向2倍基金」、「元大台灣50單日反向1倍基金」

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，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本傘型基金之各子基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益憑證受益權單位之買回。有關各子基金之特性(含適格投資人始得交易)、投資人應負擔之成本費用及相關投資風險等資訊，投資人申購前應詳閱各子基金公開說明書。投資人應注意「元大ETF傘型證券投資信託基金之台灣50單日正向2倍證券投資信託基金」及「元大ETF傘型證券投資信託基金之台灣50單日反向1倍證券投資信託基金」為策略交易型產品，其投資分別具有槓桿操作及反向操作風險，其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型基金不同。

基金警語

投資人應了解該二基金所追求標的指數正向2倍報酬及反向1倍報酬僅限於「單日」操作目的。該二基金需依基金資產及市場現況每日計算基金所需曝險額度及重新平衡投資組合，因此基金淨值將受到每日重新平衡後之投資組合價格波動之影響。受到計算累積報酬之複利效果影響，該二基金連續兩日以上及長期之累積報酬率會偏離同期間標的指數正向2倍及反向1倍之累積報酬，且偏離方向無法預估，**故不適合追求長期投資且不熟悉本基金以追求標的指數單日正向2倍及反向1倍報酬為投資目標之投資人，除專業機構投資人之外，限符合臺灣證券交易所訂適格條件之投資人始得交易。投資人交易前，應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解本基金之風險及特性。**「FTSE®」是倫敦證券交易所集團的商標，「TWSE」和「TAIEX」是臺灣證券交易所的商標，且均由富時國際有限公司（「富時集團」）根據授權使用。臺灣證券交易所臺灣50指數是富時集團/臺灣證交所的一種產品（「指數」），該指數由臺灣證交所在富時集團的協助下計算。惟上開二公司均不贊助、背書或宣傳此產品，與此產品不存在任何形式的關聯，不對任何人因依賴或使用「指數」或本出版物內容導致的任何損失承擔任何責任。「指數」中的所有智慧財產權均歸富時集團和臺灣證交所所有。元大投信已從富時集團和臺灣證交所獲得將此類智慧財產權用於創造此產品的全面許可。

「元大標普高盛黃金ER指數期貨信託基金」

本期貨信託基金經目的事業主管機關核准，惟不表示本基金絕無風險。本期貨信託事業以往之績效不保證基金之最低投資收益；本期貨信託事業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。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。期貨信託基金從事之期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，在可能產生極大利潤的同時也可能產生極大的損失，致基金受益權單位淨資產價值大幅增減，投資人投資基金前，應審慎考慮本身的財務能力及經濟狀況是否適合於這種投資，並詳讀本公開說明書。本基金自成立日起，即依據標的指數成分契約的權重建構本基金交易部位，基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現，投資人於本基金掛牌上市前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，於本基金掛牌上市前申購之投資人需自行承擔自申購日起自上市掛牌日止期間之基金價格波動所產生折/溢價的風險。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有關規定辦理。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之買回。本基金之標的指數為「S&P GSCI Gold Excess Return Index」（標普高盛黃金超額回報指數，簡稱標普高盛黃金ER指數），指數名稱由指數提供者提供並授權本基金使用，指數名稱中所列「超額回報」係指數提供者中譯「Excess Return」之文字，並非對標的指數或本基金績效表現有超額回報或投資獲利之暗示或保證。標的指數報酬以反應指數成分黃金期貨契約表現為主，而本基金之績效表現亦視標的指數成分期貨契約之表現及本基金追蹤標的指數之成效而定。故投資人投資本基金可能產生利益或發生損失。本基金資產將高度集中交易於標的指數成分之黃金期貨，故本基金淨資產價值會受到黃金期貨價格波動影響，如黃金期貨價格下跌將造成本基金淨資產價值之損失，而本基金追求標的指數報酬之目標及操作，不因標的指數劇烈波動而改變。此外，**本基金係以交易黃金期貨為主，申購人應了解黃金期貨價格不等同於黃金現貨價格，兩者之間可能存在價格差異。**本基金的每單位淨資產價值可能因跨時區交易而無法揭露最新淨值，標的指數成分契約之價格、基金淨資產價值及證券交易市場之市場價格可能受期貨契約標的現貨之價格影響，而可能產生折、溢價之風險，且專業投資人通常較一般投資人容易取得期貨契約及期貨契約標的現貨之資訊及評價，投資人於現金申購、買回或於證券交易市場買賣前，應審慎評估價格之合理性，並詳閱基金公開說明書。本基金投資標的指數之指數成分為單一月份的美國紐約商業交易所黃金期貨契約，惟所選之黃金期貨契約，目前為全球最重要且成交量(值)與未平倉量(值)皆處龍頭地位，該期貨契約無論於存續性、參與廣泛性、活絡性、代表性等層面上皆屬良好的投資標的，雖此可降低單一標的商品之風險，但仍無法完全避免。「標普高盛黃金超額回報指數」(S&P GSCI Gold Excess Return Index) (“指數”)是S&P Dow Jones Indices LLC(“SPDJI”)的一款產品，且已授權予元大投信使用。Standard & Poor’s®與S&P®均為Standard & Poor’s Financial Services LLC(“S&P”)的註冊商標；Dow Jones®是Dow Jones Trademark Holdings LLC(“Dow Jones”)的註冊商標；這些商標已授權予SPDJI使用。S&P®、S&P GSCI®和標普高盛黃金超額回報指數是S&P的商標，且已授權予SPDJI及其附屬公司使用，並已從屬授權予元大投信用於特定用途。Goldman Sachs & Co.或其附屬公司並不擁有、擔保或批准標普高盛黃金超額回報指數或與其有關聯。SPDJI、Dow Jones、S&P、其各自的附屬公司或其第三方許可人均不保薦、擔保、銷售或推廣元大投信的元大標普高盛黃金ER指數股票型期貨信託基金，而且他們中的任何一方概不就投資有關產品的合理性做出任何聲明。

「元大滬深300單日正向2倍證券投資信託基金」、「元大滬深300單日反向1倍證券投資信託基金」

本基金經金管會同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及**本公司網站**中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。**大陸地區及新興市場證券之波動度與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。基於大陸地區對境外機構投資者(QFII)投資額度管制或有影響基金操作之特定因素，經理公司保留婉拒或暫停受理本基金申購或買回申請之權利。**

基金警語

有關本基金之特性(含適格投資人始得交易)、投資人應負擔之成本費用及相關投資風險等資訊,投資人申購前應詳閱基金公開說明書。**投資人應注意**「元大滬深300傘型證券投資信託基金之滬深300單日正向2倍證券投資信託基金」及「元大滬深300傘型證券投資信託基金之滬深300單日反向1倍證券投資信託基金」(以下合稱該二基金)為策略交易型產品,其投資分別具有槓桿操作及反向操作風險,其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響,與傳統指數股票型基金不同。投資人應了解該二基金所追求之「滬深300日報酬正向兩倍指數」/「滬深300日報酬反向一倍指數」(以下合稱標的指數)報酬僅限於「單日」操作目的。該二基金需依基金資產及市場現況每日計算基金所需曝險額度及重新平衡投資組合,因此基金淨值將受到每日重新平衡後之投資組合價格波動之影響。標的指數係基於滬深300指數的每日收益表現所編製及計算,以反應滬深300指數單日正向2倍/單日反向1倍的報酬表現。受到計算累積報酬之複利效果影響,標的指數連續兩日以上及長期之累積報酬率會偏離同期間「滬深300指數」正向2倍及反向1倍之累積報酬,且偏離方向無法預估,故該二基金不適合追求長期投資且不熟悉該二基金以追求單日報酬為投資目標之投資人,除專業機構投資人之外,限符合臺灣證券交易所訂適格條件之投資人始得交易。投資人交易前,應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解本基金之風險及特性。該二基金上市日前(不含當日),經理公司不接受基金受益憑證受益權單位之買回。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(即新臺幣貳拾元),不同於基金掛牌上市之價格,參與申購投資人需自行承擔基金成立日起自掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。滬深300日報酬正向兩倍指數/滬深300日報酬反向一倍指數/滬深300指數(以下簡稱指數)由中證指數有限公司(以下簡稱「指數提供者」)編制和計算,其所有權歸屬指數提供者。指數提供者將採取一切必要措施以確保指數的準確性,但不對此作任何保證,亦不因指數的任何錯誤對任何人負責。指數提供者不對指數的實時性、完整性和準確性做出任何承諾,除非因指數提供者故意或重大過失而導致指數計算收盤數據的延遲、缺失、錯誤及其它故障導致指數不符合指數編制方案的要求,亦不對指數內容延遲、缺失、錯誤及其它故障所導致經理公司、本基金或本基金受益人之損失承擔責任。

「元大標普高盛原油ER指數股票型期貨信託基金」

本基金自成立日起,即依據標的指數成分契約的權重建構本基金交易部位,基金投資組成分價格波動會影響基金淨值表現,投資人於本基金掛牌上市前申購所買入的每單位淨資產價值,不同於基金掛牌上市後之價格,於本基金掛牌上市前申購之投資人需自行承擔自申購日起自上市掛牌日止期間之基金價格波動所產生折/溢價的風險。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制,並應依臺灣證券交易所所有關規定辦理。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之買回。本基金資產將高度集中交易於標的指數成分之原油期貨,故本基金淨資產價值會受到原油期貨價格波動影響,如原油期貨價格下跌將造成本基金淨資產價值之損失,而本基金追求標的指數報酬之目標及操作不因標的指數劇烈波動而改變。此外,本基金係以交易原油期貨為主,申購人應了解原油期貨價格不同於原油現貨價格,兩者之間可能存在價格差異。本基金之每單位淨資產價值可能因跨時區交易而無法揭露最新淨值,標的指數成分契約之價格、基金淨資產價值及證券交易市場之市場價格可能受期貨契約標的現貨之價格影響,而可能產生折、溢價之風險,且專業投資人通常較一般投資人容易取得期貨契約及期貨契約標的現貨之資訊及評價,投資人於現金申購、買回或於證券交易市場買賣前,應審慎評估價格之合理性,並詳閱基金公開說明書。本基金投資標的指數之指數成分為單一月份的美國紐約商業交易所(The New York Mercantile Exchange, NYMEX)原油期貨契約,惟所選之原油期貨契約,係依指數編製規則所挑選後之期貨契約,該期貨契約無論於存續性、參與廣泛性、活絡性、代表性等層面上皆屬相對良好的投資標的,雖此可降低單一標的商品之風險,但仍無法完全避免。本基金之標的指數為「S&P GSCI Crude Oil Enhanced Excess Return」(標普高盛原油增強超額回報指數,簡稱標普高盛原油ER指數),指數名稱為指數提供者提供並授權本基金使用,指數名稱中所列「增強」係指數提供者中譯「Enhanced」之文字,由於輕原油期貨常出現正價差,若正價差過高或延續期間過長,恐造成轉倉之高成本壓力,因此如何降低正價差期間之轉倉成本,即為本指數Enhanced之意涵,另外「超額回報」係指數提供者中譯「Excess Return」之文字,並非對標的指數或本基金績效表現有超額回報或投資獲利的暗示或保證。標的指數報酬以反應指數成分原油期貨契約表現為主,而本基金之績效表現亦視標的指數成分期貨契約之表現及本基金追蹤標的指數之成效而定。故投資人投資本基金可能產生利益或發生損失。「標普高盛原油增強超額回報指數」(S&P GSCI Crude Oil Enhanced Excess Return)是 S&P Dow Jones Indices LLC(“SPDJI”)的一款產品,且已授權予元大投信使用。Standard & Poor’s® 與 S&P® 均為 Standard & Poor’s Financial Services LLC(“S&P”)的註冊商標; Dow Jones®是 Dow Jones Trademark Holdings LLC(“Dow Jones”)的註冊商標;這些商標已授權予 SPDJI 使用。S&P®、S&P GSCI® 和標普高盛原油增強超額回報指數是 S&P 的商標,且已授權予 SPDJI 及其附屬公司使用,並已從屬授權予元大投信用於特定用途。Goldman Sachs & Co. 或其附屬公司並不擁有、擔保或批准標普高盛原油增強超額回報指數或與其有關聯。SPDJI、Dow Jones、S&P、其各自的附屬公司或其第三方許可人均不保薦、擔保、銷售或推廣元大投信的元大標普高盛原油ER指數股票型期貨信託基金,而且他們中的任何一方概不就投資有關產品的合理性做出任何聲明。

「元大標普500基金」、「元大標普500單日正向2倍基金」、「元大標普500單日反向1倍基金」

本基金經金融監督管理委員會同意生效,惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益;本證券投資信託事業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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效,基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

基金警語

各子基金資產將主要投資於與標普500指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易各子基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意美國與臺灣證券交易市場因時差關係故無重疊之交易時間，因此各子基金集中市場交易可能無法即時反應美股盤中標普500指數之價格波動風險。各子基金之操作目標均在追蹤與標普500指數相關之報酬，而標普500指數成分股票價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響各子基金標的指數的走勢，然各子基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。有關各子基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。有關各子基金之特性、投資人應負擔之成本費用及相關投資風險等資訊，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。各子基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益權單位數之買回。投資人於各子基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的各子基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不等同於各子基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔各子基金成立日起自掛牌日止期間之各子基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。各子基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有規定辦理投資人應注意「元大標普500傘型證券投資信託基金之標普500單日正向2倍證券投資信託基金」及「元大標普500傘型證券投資信託基金之標普500單日反向1倍證券投資信託基金」(以下合稱該二基金)所追蹤之「標普500 2倍槓桿指數」/「標普500 反向指數」(以下合稱標的指數)報酬僅限於「單日」操作目的。該二基金需依基金資產及市場現況每日計算基金所需曝險額度及重新平衡投資組合，因此基金淨值將受到每日重新平衡後之投資組合價格波動之影響。標的指數係基於標普500指數的每日收益表現所編製及計算，以反應「標普500指數」單日正向2倍/單日反向1倍的報酬表現。受到計算累積報酬之複利效果影響，標的指數連續兩日以上及長期之累積報酬率會偏離同期間「標普500指數」之累積報酬，且偏離方向無法預估，故該二基金之標的指數報酬所對應「標普500指數」正向2倍/反向1倍報酬僅限於單日，即該二基金所追求之正向2倍/反向1倍報酬以標的指數單日報酬為限。該二基金為策略交易型產品，其投資分別具有槓桿操作及反向操作風險，其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型基金不同。故該二基金不適合追求長期投資且不熟悉該二基金以追求單日報酬為投資目標之投資人，投資人交易前，應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解該二基金之風險及特性。除專業機構投資人之外，限符合臺灣證券交易所訂適格條件之投資人始得交易。本傘型基金之各子基金於上市日後將依臺灣證券交易所規定於臺灣證券交易所時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。各子基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為美國的美元計價有價證券或期貨，因此匯率波動會影響各子基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，此外，臺灣證券交易所與美國證券交易所時間因時差關係無重疊之交易時間，故本基金之交易部位及淨值須於交易後次一營業日確認及計算，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。標普500指數(S&P 500® Index)/標普500 2倍槓桿指數(S&P 500® PR 2X Leverage Carry-Free Daily Index)/標普500反向指數(S&P 500® PR Inverse Carry-Free Daily Index)是S&P Dow Jones Indices LLC (“SPDJI”) 的產品，且已授權予元大投信使用。Standard & Poor’s®、S&P®與標普500(S&P 500®) 均為 Standard & Poor’s Financial Services LLC (“S&P”) 的註冊商標；Dow Jones® 是Dow Jones Trademark Holdings LLC(“Dow Jones”)的註冊商標；這些商標已授權予SPDJI，並已再授權予元大投信使用於特定用途。SPDJI、Dow Jones、S&P、其各自的附屬公司均不保薦、擔保、銷售或推廣元大投信的元大標普500基金/元大標普500單日正向2倍基金/元大標普500單日反向1倍基金，而且他們中的任何一方概不對投資有關產品的合理性作出任何聲明，也不就指數的任何錯誤、遺漏或中斷承擔任何法律責任。

「元大歐洲50證券投資信託基金」、「元大日經225證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關各子基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。有關各子基金之特性、投資人應負擔之成本費用及相關投資風險等資訊，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。各子基金之操作目標均在追蹤與標的指數相關之報酬(元大日經225基金之標的指數為日經225指數；元大歐洲50基金之標的指數為歐洲STOXX50指數)，而標的指數成分股票價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響各子基金標的指數的走勢，然各子基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。各子基金資產將分別主要投資於與標的指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易各子基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意因時差關係標的指數成分國家之證券市場交易時間與臺灣證券市場交易時間可能僅部份重疊或完全無重疊，因此各子基金集中市場交易可能無法完全即時反應標的指數之價格波動風險。各子基金成立初期擬進行匯率避險交易。各子基金成立日後至上市日前之基金建倉期，於資金匯出境外時，同時進行匯出部位之各外幣間或外幣與新臺幣間的匯率避險交易，且避險之價值將貼近但不超過匯出部位之價值。自上市日後，各子基金則另視資金匯出入情況、匯率市場現況等情事機動調整匯率避險交易及避險部位。各子基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益權單位數之買回。投資人於各子基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的各子基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不等同於各子基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔各子基金成立日起自掛牌日止期間之各子基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。各子基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有規定辦理。

基金警語

各子基金上市日後將依臺灣證券交易所規定於臺灣證券交易所提供盤中估計淨值供投資人參考。各子基金之淨值以新臺幣計價，而基金主要投資標的為日幣或歐元等外幣計價有價證券或期貨，因此匯率波動會影響各子基金淨值之計算。而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率與價格，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率及價格亦有差異。此外，由於元大歐洲50基金因臺灣證券交易所與歐洲地區的證券交易時間因時差關係無重疊之交易時間，故元大歐洲50基金之交易部位及淨值須於交易後次一營業日確認及計算，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，**投資人應注意各子基金盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易所提供之盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。**「日經平均股價指數」(日經225，以下稱「本指數」)為日商日本經濟新聞社股份有限公司(以下稱「日經公司」)所研發並受著作權保護之商品。本指數包含著作權在內之智慧財產權，均由日經公司所保有。日經公司不負持續發布本指數之義務，且對本指數發布上之錯誤、延遲以及暫停，均不負責。元大已開發國家傘型證券投資信託基金之元大日經225證券投資信託基金(「元大日經225基金」)並未受有日經公司之保薦、推薦或促銷。日經公司對於元大日經225基金之管理與交易，不負任何義務或責任。EURO STOXX 50® PR in EUR (歐洲STOXX50指數)係位於瑞士蘇黎世市的STOXX Limited(“STOXX”)和/或其授權人(「授權人」)的智慧財產權(包括註冊的商標)，其使用須經授權。以該指數為基礎的證券元大已開發國家傘型證券投資信託基金之元大歐洲50證券投資信託基金(「元大歐洲50基金」)並非由STOXX及其授權人資助、推廣、分銷或以其它方式支持，STOXX及其授權人對元大歐洲50基金或對EURO STOXX 50® PR in EUR或其資料的任何錯誤、遺漏或中斷不承擔任何責任。

「元大標普高盛原油ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金」、「元大標普高盛黃金ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金」

元大標普油金傘型期貨信託基金之各子基金申購人應注意：

*除臺灣證券交易所另有規定者外，投資人首次委託買賣或申購、買回槓桿/反向指數股票型期貨信託基金受益憑證時，應符合適格性條件，並應簽具與證券交易所訂定內容相符之風險預告書。*各子基金係以交易期貨為主，申購人應了解期貨價格不同於現貨價格，兩者之間可能存在價格差異及期貨正逆價差等因素均影響各子基金報酬不同所對應的商品現貨報酬。*槓桿型或反向型期貨ETF係追蹤、模擬或複製指數之正向倍數或反向倍數表現，投資人應完全瞭解淨值與其指數間之正反向及倍數關係，且槓桿型或反向型期貨ETF僅以追蹤、模擬或複製每日指數報酬率正向倍數或反向倍數為目標，而非一段期間內指數正向倍數或反向倍數之累積報酬率，故不宜以長期持有槓桿型或反向型期貨ETF受益憑證之方式獲取累積報酬率。各子基金具有槓桿操作或反向操作風險，其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型期貨信託基金不同，故不適合追求長期投資且不熟悉各子基金所訴求之正向倍數或反向倍數之報酬率，僅限於單日報酬之投資人。有關計算累積報酬複利效果之釋例說明請詳見本傘型基金說明書。投資人交易前，應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解各子基金之風險及特性。*各子基金之每單位淨資產價值可能因跨時區交易而無法揭露最新淨值，標的指數成分契約之價格、基金淨資產價值及證券交易市場之市場價格可能受期貨契約標的現貨之價格影響，而可能產生折、溢價之風險，且專業投資人通常較一般投資人容易取得期貨契約及期貨契約標的現貨之資訊及評價，投資人於現金申購、買回或於證券交易市場買賣前，應審慎評估價格之合理性，並詳閱基金公開說明書。標普高盛原油超額回報指數(S&P GSCI Crude Oil Excess Return)與本公司已發行的「元大標普高盛原油ER指數股票型期貨信託基金」的標的指數-標普高盛原油增強超額回報指數(「S&P GSCI Crude Oil Enhanced Excess Return」)並非屬同一指數，依據指數編製規則，二個指數在同一時間所持有的原油期貨契約月份可能不同，故指數報酬亦可能不同，因此，「元大標普高盛原油ER指數股票型期貨信託基金」之基金報酬及「元大標普高盛原油ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金」的基金報酬不必然存在單日反向1倍之關聯。*本傘型基金公開說明書或銷售文宣中所列指數名稱為指數提供者提供並授權各子基金使用，指數名稱中所列「增強」、「超額回報」係指數提供者中譯「Enhanced」、「Excess Return」之文字，並非對指數或各子基金績效表現有超額回報或投資獲利之暗示或保證。投資人投資各子基金可能產生利益或損失。

指數免責聲明：標普高盛原油日報酬反向一倍ER指數(S&P GSCI Crude Oil 1x Inverse Index ER)及標普高盛黃金日報酬反向一倍ER指數(S&P GSCI Gold 1x Inverse Index ER)(以下統稱「指數」)是S&P Dow Jones Indices LLC(“SPDJI”)的一款產品，且已授權予元大投信使用。Standard & Poor’s®與S&P®均為Standard & Poor’s Financial Services LLC(“S&P”)的註冊商標；Dow Jones®是Dow Jones Trademark Holdings LLC(“Dow Jones”)的註冊商標；GSCI®是The Goldman Sachs Group, Inc.(“高盛”)的註冊商標；這些商標已授權予SPDJI使用。高盛或其附屬公司並不制定、擁有、擔保、保薦、銷售或推廣該指數，且高盛不對該指數或其相關資料承擔任何責任。SPDJI、Dow Jones、S&P、高盛或其各自的任何附屬公司或其協力廠商許可人均不保薦、擔保、銷售或推廣元大投信的元大標普高盛原油ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金及元大標普高盛黃金ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金。SPDJI、Dow Jones、S&P、高盛或其各自的任何附屬公司或其協力廠商許可人均不(i)對投資這類產品的明智性作出任何保證，或(ii)保證該指數或其任何相關資料的準確性和/或完整性。

基金警語

有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站 (<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。**基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。**

「元大美國政府20年期(以上)債券基金」、「元大美國政府20年期(以上)債券單日正向2倍基金」、「元大美國政府20年期(以上)債券單日反向1倍基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關各子基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(www.yuantafunds.com)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。有關各子基金之特性、投資人應負擔之成本費用及相關投資風險等資訊，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。各子基金之操作目標均在追蹤與ICE美國政府20+年期債券指數相關之報酬而標的指數成分債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響各子基金標的指數的走勢，然各子基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。各子基金資產將分別主要投資於與標的指數相關之有價證券及證券相關商品，**投資人交易各子基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意因時差關係標的指數成分國家之證券市場交易時間與臺灣證券市場交易時間可能僅部份重疊或完全無重疊，因此各子基金集中市場交易可能無法完全即時反應標的指數之價格波動風險。各子基金上市日或上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益權單位數之買回。投資人於各子基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的各子基金每受益權單位之發行價格，不等同於各子基金掛牌上市或上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔各子基金成立日起自掛牌日止期間之各子基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。各子基金受益憑證上市或上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有規定辦理。各子基金上市日後將依臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心規定於臺灣證券交易所時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。各子基金之淨值以新臺幣計價，而基金主要投資標的為美國政府公債或期貨，因此匯率波動會影響各子基金淨值之計算。而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率與價格，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率及價格亦有差異。此外，由於臺灣證券交易所時間與美國證券交易所時間因時差關係無重疊的交易時間，故各子基金交易部位及淨值須於交易後次一營業日確認及計算，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。除臺灣證券交易所另有規定者外，首次買賣槓桿反向指數股票型基金受益憑證者，應符合「臺灣證券交易所股份有限公司受益憑證買賣辦法」所訂定之投資人適格條件，並應簽具與臺灣證券交易所訂定內容相符之風險預告書，經理公司、基金銷售機構或參與證券商始得接受其交易。投資人適格條件如下之一：1、已開立信用交易帳戶；2、最近一年內委託買賣認購(售)權證成交達十筆(含)以上；3、最近一年內委託買賣臺灣期貨交易所上市之期貨交易契約成交達十筆(含)以上。**

指數免責聲明：元大美國政府20年期(以上)債券基金、元大美國政府20年期(以上)債券單日正向2倍基金及元大美國政府20年期(以上)債券單日反向1倍基金(以下統稱「系列基金」)係分別以「ICE美國政府20+年期債券指數」(ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Index)、「ICE美國政府20+年期債券2倍槓桿指數」(ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond 2X Leveraged Index)及「ICE美國政府20+年期債券1倍反向指數」(ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond 1X Inverse Index)(以下統稱「系列指數」)之全部或部分為基礎。該系列指數係由Intercontinental Exchange, Inc.或其關係企業所擁有，且已由Intercontinental Exchange, Inc.之關係企業Interactive Data Pricing and Reference Data, LLC(以下簡稱「Interactive Data」)授權予元大投信使用。系列指數為Intercontinental Exchange, Inc.與其關係企業之商標，並須經授權才可使用。系列指數係由Interactive Data及/或其關係企業所維護。Interactive Data與元大投信或其關係企業並無附屬關係。元大投信已與Interactive Data就使用系列指數簽署授權契約。元大投信或系列基金並非由Interactive Data資助、擔保、分銷或推廣，且Interactive Data對元大投信、系列基金或系列基金追蹤指數之能力不作出任何聲明及保證。Interactive Data對系列指數及其包含之資料於特定目的之適銷性或適合性不作任何明示或暗示的保證，且排除任何的保證。Interactive Data在任何情況下均不對任何特殊的、懲罰性的、直接或間接的或衍生的損害或損失(包括利潤損失)承擔任何責任，即使Interactive Data已告知該等損失或損害發生的可能性亦同。

「元大標普美元指數傘型期貨信託基金」

各子基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益權單位數之買回。投資人於各子基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的各子基金每受益權單位之發行價格，不等同於各子基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔各子基金成立日起自掛牌日止期間之各子基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。各子基金受益憑證上市或上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，

基金警語

並應依臺灣證券交易所所有規定辦理。除臺灣證交所另有規定者外，首次買賣槓桿反向指數股票型基金受益憑證者，應符合「臺灣證券交易所股份有限公司受益憑證買賣辦法」所訂定之投資人適格條件，並應簽具與臺灣證交所訂定內容相符之風險預告書，經理公司、基金銷售機構或參與證券商始得接受其交易。投資人適格條件如下之一：1、已開立信用交易帳戶；2、最近一年內委託買賣認購(售)權證成交達十筆(含)以上；3、最近一年內委託買賣臺灣期貨交易所上市之期貨交易契約成交達十筆(含)以上。元大標普美元指數傘型期貨信託基金之各子基金申請人應注意：槓桿型或反向型期貨ETF係追蹤、模擬或複製指數之正向倍數或反向倍數表現，投資人應完全瞭解淨值與其指數間之正反向及倍數關係，且槓桿型或反向型期貨ETF僅以追蹤、模擬或複製每日指數報酬率正向倍數或反向倍數為目標，而非一段期間內指數正向倍數或反向倍數之累積報酬率，故不宜以長期持有槓桿型或反向型期貨ETF受益憑證之方式獲取累積報酬率。本基金係採用指數化策略，以追蹤標的指數之報酬表現為投資目標，子基金基金具有槓桿操作或反向操作風險，其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型期貨信託基金不同，故不適合追求長期投資且不熟悉兩檔基金所訴求之正向倍數或反向倍數之報酬率，僅限於單日報酬之投資人。投資人交易前，應詳閱本傘型基金公開說明書之風險及特性。且為達到追蹤標的指數報酬之目標，投資組合整體風險部位將儘可能維持在一定之水位，故需依基金資產及市場現況每日計算基金所需曝險額度及重新平衡(Daily Rebalancing)投資組合，因此基金淨值將受到每日重新平衡後之投資組合價格波動之影響。* 本傘型基金公開說明書中所列指數名稱指為指數提供者提供並授權各子基金使用，指數名稱中所列「ER」係為「Excess Return」之英文簡稱，惟並非對指數或各子基金績效表現有超額回報或投資獲利之暗示或保證。標的指數報酬以反應指數成分期貨契約表現為主，而各子基金之績效表現亦視標的指數成分期貨契約之表現及各子基金追蹤標的指數之成效而定。故投資人投資各子基金可能產生利益或發生損失。各子基金資產將高度集中交易於標的指數成分之期貨，故各子基金淨資產價值會受到期貨價格波動影響，期貨價格漲跌將造成各子基金淨資產價值之損益，而各子基金追求標的指數報酬之目標及操作，不因標的指數劇烈波動而改變。各子基金投資標的指數之指數成分為美國洲際期貨交易所(ICE Futures U.S.)的單一月份美元指數期貨契約，惟所選之期貨契約，係依指數編製規則所挑選後之期貨契約，故該期貨契約無論於存續性、參與廣泛性、活絡性等層面上，皆屬相對良好的投資標的，雖此可降低單一標的商品之風險，但仍無法完全避免。各子基金因下列因素可能使基金報酬未能完全緊貼標的指數報酬而產生追蹤偏離，且偏離方向無法預估：(1) 各資產幣別之匯率產生變化，將會影響各子基金之淨資產價值，故各子基金交易需承擔匯率風險。(2) 各子基金需負擔的費用支出會抵減基金淨資產價值，雖然基金仍可運用現金部位進行增益投資(如交易RP或定存等)，但未必能補足前述基金應負擔之費用。(3) 各子基金因應指數成分調整進行期貨交易Rebalance轉倉期間，滑價所造成價格差異等因素。(4) 指數提供者在任何時候可能變更指數的編製方式，或發生指數值計算錯誤使指數失真，或受限跨市場交易之營業日不同，各子基金可能無法依指數的編製方式進行期貨交易或轉倉交易等情形。本基金之每單位淨資產價值可能因跨時區交易而無法揭露最新淨值，標的指數成分契約之價格、基金淨資產價值及證券交易市場之市場價格可能受期貨契約標的現貨之價格影響，而可能產生折、溢價之風險，且專業投資人通常較一般投資人容易取得期貨契約及期貨契約標的現貨之資訊及評價，投資人於現金申購、買回或於證券交易市場買賣前，應審慎評估價格之合理性，並詳閱基金公開說明書。各子基金於上市日後將依臺灣證券交易所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。各子基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為美元之期貨，因此匯率波動會影響各子基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，此外，臺灣證券交易時間與美國證券交易時間因時差關係無重疊之交易時間，故各子基金之交易部位及淨值須於交易後次一營業日確認及計算，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，期貨信託公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，各子基金實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。指數免責聲明：標普美元ER指數(S&P US Dollar Futures Index ER)、標普美元日報酬正向兩倍ER指數(S&P US Dollar Futures 2x Leverage Daily Index ER)及標普美元日報酬反向一倍ER指數(S&P US Dollar Futures 1x Inverse Daily Index ER) (以下統稱“指數”)是 S&P Dow Jones Indices LLC (“SPDJI”) 的一款產品，並已授權予元大投信使用。Standard & Poor’s® 與 S&P® 均為 Standard & Poor’s Financial Services LLC (“S&P”) 的註冊商標；Dow Jones® 是 Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”) 的註冊商標。SPDJI、Dow Jones、S&P或其各自的附屬公司或其協力廠商許可人(統稱“S&P Dow Jones Indices”)均不保薦、擔保、銷售或推廣元大投信的元大標普美元ER指數股票型期貨信託基金、元大標普美元ER單日正向2倍指數股票型期貨信託基金及元大標普美元ER單日反向1倍指數股票型期貨信託基金。S&P Dow Jones Indices 或各自任何附屬公司或其協力廠商許可均不(i)對投資這類產品的明智性作出任何保證，或(ii)保證該指數或其任何相關資料的準確性和/或完整性。

「元大美國政府7至10年期債券ETF傘型證券投資信託基金」

各子基金係採用指數化策略，以追蹤標的指數(即「ICE美國政府7-10年期債券2倍槓桿指數、ICE美國政府7-10年期債券1倍反向指數」)之報酬表現為投資目標，基金具有槓桿操作風險，其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型基金不同，故不適合追求長期投資且不熟悉本子基金以追求單日報酬為投資目標之投資人。投資人交易前，應詳閱本傘型基金公開說明書並確定已充分瞭解本子基金之風險及特性。各子基金之標的指數-「ICE美國政府7-10年期債券2倍槓桿指數、ICE美國政府7-10年期債券1倍反向指數」係基於「ICE美國政府7-10年期債券指數」的單日報酬所編製及計算，以反應「ICE美國政府7-10年期債券指數」之單日正向2倍報酬表現及單日反向1倍報酬表現。

基金警語

「ICE美國政府7-10年期債券2倍槓桿指數」之計算因受到累積報酬之複利效果影響，故連續兩日以上及長期之累積報酬率會偏離同期間「ICE美國政府7-10年期債券指數」之累積報酬，且偏離方向無法預估，故標的指數報酬所對應「ICE美國政府7-10年期債券指數」正向2倍報酬及「ICE美國政府7-10年期債券指數」反向1倍報酬僅限於單日，即本子基金所追求之正向2倍報酬、反向1倍報酬皆以標的指數單日報酬為限。因此，投資人長期持有本子基金之投資報酬可能會與同期間「ICE美國政府7-10年期債券指數」之正向2倍報酬及反向1倍報酬產生偏離。有關計算累積報酬之複利效果之說明請詳本基金公開說明書。各子基金為達到追蹤標的指數報酬之目標，正向2倍報酬投資組合整體曝險部位將盡可能維持在基金淨資產價值200%之水位，反向1倍報酬投資組合整體反向曝險部位將盡可能維持在基金淨資產價值100%之水位，故本子基金需依基金資產及市場現況每日計算基金所需曝險額度及重新平衡(Daily Rebalancing)投資組合，因此基金淨值將受到每日重新平衡後之投資組合價格波動之影響。

各子基金之操作目標均在追蹤與ICE美國政府7-10年期債券指數相關之報酬，而ICE美國政府7-10年期債券指數成分債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響各子基金標的指數的走勢，然各子基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。各子基金為指數股票型基金，基金核准成立後將向臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱臺灣證交所)與財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)申請上市或上櫃交易，各子基金資產將主要投資於與ICE美國政府7-10年期債券指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易各子基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意雖然債券市場得24小時進行交易，但各子基金交易其他美國有價證券或美債期貨之時間與臺灣證券交易所市場因時差關係故無重疊之交易時間，因此各子基金集中市場交易可能有無法即時完全反應基金投資組合之價格波動風險。各子基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使各子基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)各子基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上市或上櫃費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2)各子基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數或ICE美國政府7-10年期債券指數之相關性等元素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使各子基金報酬將與投資目標產生偏離。有關各子基金投資策略請詳見本傘型基金說明書【基金概況】/壹、基金簡介/十、投資策略及特色之重點摘述之說明。(3)各子基金均以新臺幣計價，而各子基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此各子基金承受相關匯率波動風險可能使各子基金報酬與投資目標產生偏離。各子基金上市日或上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益權單位數之買回。投資人於各子基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的各子基金每受益權單位之發行價格，不同於各子基金掛牌上市或上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔各子基金成立日起自掛牌日止期間之各子基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。各子基金受益憑證上市或上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有規定辦理。

各子基金上市日或上櫃日後將依臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心規定於臺灣證券交易所時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。各子基金之淨值以新臺幣計價，而基金主要投資標的為美國政府公債或期貨，因此匯率波動會影響各子基金淨值之計算。而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率與價格，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率及價格亦有差異。此外，由於臺灣證券交易所時間與美國證券交易所時間因時差關係無重疊的交易時間，故各子基金交易部位及淨值須於交易後次一營業日確認及計算，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差之風險，經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。除臺灣證交所另有規定者外，首次買賣槓桿反向指數股票型基金受益憑證者，應符合「臺灣證券交易所股份有限公司受益憑證買賣辦法」所訂定之投資人適格條件，並應簽具與臺灣證交所訂定內容相符之風險預告書，經理公司、基金銷售機構或參與證券商始得接受其交易。投資人適格條件如下之一：1、已開立信用交易帳戶；2、最近一年內委託買賣認購(售)權證成交達十筆(含)以上；3、最近一年內委託買賣臺灣期貨交易所上市之期貨交易契約成交達十筆(含)以上。

指數免責聲明：系列指數係由Intercontinental Exchange, Inc.或其關係企業所擁有，且已由Intercontinental Exchange, Inc.之關係企業Interactive Data Pricing and Reference Data, LLC(以下簡稱「Interactive Data」)授權予元大投信使用。系列指數為Intercontinental Exchange, Inc.與其關係企業之商標，並須經授權才可使用。系列指數係由Interactive Data及/或其關係企業所維護。Interactive Data與元大投信或其關係企業並無附屬關係。元大投信已與Interactive Data就使用系列指數簽署授權契約。元大投信或系列基金並非由Interactive Data資助、擔保、分銷或推廣，且Interactive Data對元大投信、系列基金或系列基金追蹤指數之能力不作出任何聲明及保證。Interactive Data對系列指數及其包含之資料於特定目的之適銷性或適合性不作任何明示或暗示的保證，且排除任何的保證。Interactive Data在任何情況下均不對任何特殊的、懲罰性的、直接或間接的或衍生的損害或損失(包括利潤損失)承擔任何責任，即使Interactive Data已告知該等損失或損害發生的可能性亦同。

基金警語

「元大標普日圓ER單日正向2倍期貨基金」、「元大標普日圓ER單日反向1倍期貨基金」、「元大標普高盛黃金ER單日正向2倍期貨基金」

【元大投信獨立經營管理】各子基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示各子基金絕無風險。本期貨信託事業以往之經理績效不保證各子基金之最低投資收益；本期貨信託事業除盡善良管理人之注意義務外，不負責各子基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本傘型基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關各子基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至期信基金觀測站、公開資訊觀測站及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。除臺灣證交所另有規定者外，首次買賣槓桿反向指數股票型基金受益憑證者，應符合適格條件，並應簽具與臺灣證交所訂定內容相符之風險預告書。槓桿型或反向型期貨ETF係追蹤、模擬或複製指數之正向倍數或反向倍數表現，投資人應完全瞭解淨值與其指數間之正反向及倍數關係，且槓桿型或反向型期貨ETF僅以追蹤、模擬或複製每日指數報酬率正向倍數或反向倍數為目標，而非一段期間內指數正向倍數或反向倍數之累積報酬率，故不宜以長期持有槓桿型或反向型期貨ETF受益憑證之方式獲取累積報酬率。各子基金具有槓桿操作或反向操作風險，其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型基金不同，故不適合追求長期投資且不熟悉各子基金所訴求之正向倍數或反向倍數之報酬率，僅限於單日報酬之投資人。有關計算累積報酬複利效因之釋例說明請詳見本傘型基金公開說明書。投資人交易前，應詳閱本傘型基金公開說明書並確定已充分瞭解各子基金之風險及特性。各子基金之每單位淨資產價值可能因跨時區交易而無法揭露最新淨值，標的指數成分契約之價格、基金淨資產價值及證券交易市場之市場價格可能受期貨契約標的現貨之價格影響，而可能產生折、溢價之風險，且專業投資人通常較一般投資人容易取得期貨契約及期貨契約標的現貨之資訊及評價，投資人於現金申購、買回或於證券交易市場買賣前，應審慎評估價格之合理性，並詳閱基金公開說明書。

本傘型基金公開說明書中所列指數名稱指為指數提供者提供並授權各子基金使用，指數名稱中所列「ER」係為「Excess Return」之英文簡稱，「超額回報」係指數提供者中譯「Excess Return」之文字，其均非對指數或各子基金績效表現有超額回報或投資獲利之暗示或保證。故投資人投資各子基金可能產生利益或發生損失。各子基金係以交易期貨為主，申購人應了解期貨價格不同於現貨價格，兩者之間可能存在價格差異及期貨正逆價差等因素均影響基金報酬不同所對應的商品現貨報酬。各子基金資產將高度集中交易於標的指數成分之期貨，故各子基金淨資產價值會受到期貨價格波動影響，期貨價格漲跌將造成各子基金淨資產價值之損益，而各子基金追求標的指數報酬之目標及操作，不因標的指數劇烈波動而改變。各子基金雖以追蹤標的指數相關報酬為目標，惟可能因匯率、基金應負擔費用、期貨交易轉倉滑價、指數編製規則改變或指數計算錯誤等因素而使基金報酬與標的指數報酬產生追蹤偏離，且偏離方向無法預估。各子基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益權單位數之買回。投資人於各子基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的各子基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不同於各子基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔各子基金成立日起自上市掛牌日止期間之各子基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。各子基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有規定辦理。各子基金於上市日後，本公司將於臺灣證券交易所時間內提供盤中估計淨值供投資人參考，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，各子基金實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

指數免責聲明：各子基金之標的指數為S&P Dow Jones Indices LLC(“SPDJ”)的產品，且已授權予元大投信使用。Standard & Poor’s®與S&P®均為Standard & Poor’s Financial Services LLC(“S&P”)的註冊商標；Dow Jones®是Dow Jones Trademark Holdings LLC(“Dow Jones”)的註冊商標；GSCI®是The Goldman Sachs Group, Inc.(“高盛”)的註冊商標；這些商標已授權予SPDJI使用。高盛或其附屬公司並不制定、擁有、擔保、保薦、銷售或推廣標的指數，且高盛不對該指數或其相關資料承擔任何責任。SPDJI、Dow Jones、S&P、高盛或其各自的任何附屬公司或其協力廠商許可人均不保薦、擔保、銷售或推廣元大投信所發行的系列指數股票型期貨信託基金。SPDJI、Dow Jones、S&P、高盛或其各自的任何附屬公司或其協力廠商許可人均不(i)對投資這類產品的明智性作出任何保證，或(ii)保證標的指數或其任何相關資料的準確性和/或完整性。

「元大台灣高股息低波動ETF證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書，有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金之操作目標為追蹤標的指數(即臺灣指數公司特選高股息低波動指數，簡稱特選高股息低波指數)相關之報酬，而標的指數成分股票價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響標的指數的走勢，然本基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)本基金可能因應申購或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。

基金警語

(2) 本基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於股票，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使本基金報酬將與投資目標產生偏離。有關本基金投資策略請詳見本基金說明書【基金概況】/壹、基金簡介/十、投資策略及特色之重點摘述之說明。「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。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的本基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣參拾元)，不等同於本基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔本基金成立日起自掛牌日止期間之本基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。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。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格依臺灣證券交易所所有關規定辦理。

「元大美國政府1至3年期債券ETF基金」

【元大投信獨立經營管理】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，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(www.yuantafunds.com)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人交易本傘型基金之子基金元大美國政府1至3年期債券ETF基金前，應再特別注意下列事項：1. 該子基金之操作目標在追蹤與標的指數相關之報酬(標的指數為ICE美國政府1-3年期債券指數)，而標的成分債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響標的指數的走勢，然追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。2. 雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使各子基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1) 可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上櫃費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2) 投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使報酬將與投資目標產生偏離。有關投資策略請詳見本傘型基金說明書【基金概況】/壹、基金簡介/十、投資策略及特色之重點摘述之說明。(3) 均以新臺幣計價，而所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此承受相關匯率波動風險可能使報酬與投資目標產生偏離。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，不等同於掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔成立日起自掛牌日止期間之淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受受益權單位數之買回。受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)所有關規定辦理。3. 於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心所規定於臺灣證券交易所提供盤中估計淨值供投資人參考。淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為債券或期貨，因此匯率波動會影響淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差之風險。經理公司於臺灣證券交易所提供之盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

指數免責聲明：元大美國政府1至3年期債券ETF證券投資信託基金係以「ICE美國政府1-3年期債券指數」(ICE U.S. Treasury 1-3 Year Bond Index)之全部或部分為基礎。該指數係由ICE Data Indices, LLC或其關係企業所擁有，且已由ICE Data Indices, LLC授權予元大投信使用。指數為ICE Data Indices, LLC與其關係企業之商標，並須經授權才可使用。指數係由ICE Data Indices, LLC及/或其關係企業所維護。ICE Data Indices, LLC與元大投信或其關係企業並無附屬關係。元大投信已與ICE Data Indices, LLC就使用指數簽署授權契約。元大投信或元大美國政府1至3年期債券ETF證券投資信託基金並非由ICE Data Indices, LLC資助、擔保、分銷或推廣，且ICE Data Indices, LLC對元大投信、元大美國政府1至3年期債券ETF證券投資信託基金或追蹤指數之能力不作出任何聲明及保證。ICE Data Indices, LLC對ICE美國政府1-3年期債券指數及其包含之資料於特定目的之適銷性或適合性不作任何明示或暗示的保證，且排除任何的保證。ICE Data Indices, LLC在任何情況下均不對任何的、懲罰性的、直接或間接的或衍生的損害或損失(包括利潤損失)承擔任何責任，即使ICE Data Indices, LLC已告知該等損失或損害發生的可能性亦同。ICE Data Indices, LLC不負責也不參與金融商品發行時機、價格、數量的決定。ICE Data Indices, LLC不負責金融商品定價、買賣或贖回的公式計算與決策。ICE Data Indices, LLC並非投資顧問。指數中包含的標的並非代表ICE Data Indices, LLC推薦買賣或持有，也不作為投資建議。指數過去表現不代表未來表現。指數由ICE Data Indices, LLC編輯與計算，編輯與計算過程中，ICE Data Indices, LLC沒有義務納入被授權人或持有人的需求。以上聲明如有與英文版差異，以英文版為準。

基金警語

「元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金」

【元大投信獨立經營管理】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，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(www.yuantafunds.com)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人交易本傘型基金之子基金元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金前，應再特別注意下列事項：1. 該子基金之操作目標在追蹤與標的指數相關之報酬(標的指數為彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數)，而標的成分債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響標的指數的走勢，然追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。2. 雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使各子基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上櫃費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2)投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使報酬將與投資目標產生偏離。有關投資策略請詳見本傘型基金說明書【基金概況】/壹、基金簡介/十、投資策略及特色之重點摘述之說明。(3)均以新臺幣計價，而所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此承受相關匯率波動風險可能使報酬與投資目標產生偏離。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，不等同於掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔成立日起自掛牌日止期間之淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受受益權單位數之買回。受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)所有關規定辦理。3.於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為債券或期貨，因此匯率波動會影響淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

指數免責聲明：「彭博R」及「彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數」為Bloomberg Finance L.P.及其關係企業(包括指數管理公司—彭博指數服務有限公司(「BISL」)(統稱「彭博」)的服務商標，且已授權由元大投信用於若干用途。彭博並未贊助、認可、銷售或推廣元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金。彭博未向元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金所有人或對手方或任何公眾就一般投資於證券或特別投資於元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金的適用性作出任何明示或暗示之聲明或保證。彭博與元大投信之間的唯一關係為向其授出若干商標、商號名稱及服務商標，以及「彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數」的許可，而該指數由BISL在不考慮元大投信或「彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數」的情況下予以確定、構建及計算。彭博於確定、構建或計算「彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數」時無義務考慮元大投信或元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金所有人的需求。彭博無責且未參與決定元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金之發行時間、價格或數量。彭博對元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金客戶不承擔任何義務或責任，包括但不限於與元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金管理、行銷或交易相關之義務或責任。彭博概不保證「彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數」或其任何相關資料的準確性及/或完整性，且無須就其中的任何錯誤、遺漏或中斷承擔責任。彭博不對元大投信、元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金所有人或任何其他人士或實體使用「彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數」或其任何相關資料所獲得的結果作出任何明示或暗示之保證。彭博不對「彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數」或其任何相關資料作出任何明示或暗示之保證，且明確豁免關於其適銷性或適合於特定目或用途的適宜性的任何保證。在不限制上述任何條文的情況下，在法律許可的最大範圍內，彭博、其授權人及其各自的僱員、承包商、代理商、供應商和經銷商不對與元大20年期以上BBB級美元公司債券ETF基金或「彭博美國20+年期BBB公司債流動性指數」或任何與其相關之資料或數值有關的任何傷害或損害(無論是直接、間接、衍生、偶然、懲罰性或以其他方式)承擔任何責任或義務，無論是因其疏忽或其他原因所引起，即使已告知其發生損害之可能性。

基金警語

「元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金」

【元大投信獨立經營管理】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，不保證本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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(www.yuantafunds.com)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人交易本傘型基金之子基金元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金前，應再特別注意下列事項：1. 該子基金之操作目標在追蹤與標的指數相關之報酬(標的指數為彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數)，而標的成份債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響標的指數的走勢，然追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。2. 雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使各子基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上櫃費等)、投資組合成份價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2)投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使報酬將與投資目標產生偏離。有關投資策略請詳見本傘型基金說明書【基金概況】/壹、基金簡介/十、投資策略及特色之重點摘述之說明。(3)均以新臺幣計價，而所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此承受相關匯率波動風險可能使報酬與投資目標產生偏離。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，不同於掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔成立日起自掛牌日止期間之淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受受益權單位數之買回。受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)所有關規定辦理。3. 於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為債券或期貨，因此匯率波動會影響淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

指數免責聲明：「彭博R」及「彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數」為Bloomberg Finance L.P.及其關係企業(包括指數管理公司—彭博指數服務有限公司(「BISL」)(統稱「彭博」))的服務商標，且已授權由元大投信用於若干用途。彭博並未贊助、認可、銷售或推廣元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金。彭博未向元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金所有人或對手方或任何公眾就一般投資於證券或特別投資於元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金的適用性作出任何明示或暗示之聲明或保證。彭博與元大投信之間的唯一關係為向其授出若干商標、商號名稱及服務商標，以及「彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數」的許可，而該指數由BISL在不考慮元大投信或「彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數」的情況下予以確定、構建及計算。彭博於確定、構建或計算「彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數」時無義務考慮元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金所有人的需求。彭博無責且未參與決定元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金之發行時間價格或數量。彭博對元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金客戶不承擔任何義務或責任，包括但不限於與元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金管理、行銷或交易相關之義務或責任。彭博概不保證「彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數」或其任何相關資料的準確性及/或完整性，且無須就其中的任何錯誤、遺漏或中斷承擔責任。彭博不對元大投信、元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金所有人或任何其他人士或實體使用「彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數」或其任何相關資料所獲得的結果作出任何明示或暗示之保證。彭博不對「彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數」或其任何相關資料作出任何明示或暗示之保證，且明確豁免關於其適銷性或適合於特定目或用途的適宜性的任何保證。在不限制上述任何條文的情況下，在法律許可的最大範圍內，彭博、其授權人及其各自的僱員、承包商、代理商、供應商和經銷商不對與元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF基金或「彭博中國國債及政策性金融債3-5年期債券指數」或任何與其相關之資料或數值有關的任何傷害或損害(無論是直接、間接、衍生、偶然、懲罰性或以其他方式)承擔任何責任或義務，無論是因其疏忽或其他原因所引起，即使已告知其發生損害之可能性。

基金警語

「元大道瓊白銀ER指數股票型期貨信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本期期貨信託基金經目的事業主管機關核准，惟不表示本基金絕無風險。本期期貨信託事業以往之績效不保證基金之最低投資收益；本期期貨信託事業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。本基金之每單位淨資產價值可能因跨時區交易而無法揭露最新淨值，標的指數成分契約之價格、基金淨資產價值及證券交易市場之市場價格可能受期貨契約標的現貨之價格影響，而可能產生折、溢價之風險，且專業投資人通常較一般投資人容易取得期貨契約及期貨契約標的現貨之資訊及評價，投資人於現金申購、買回或於證券交易市場買賣前，應審慎評估價格之合理性，並詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關本基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至期信基金公開資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)、公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金資產將高度集中交易於標的指數成分期貨，故基金淨資產價值會受到期貨價格影響，期貨價格波動將造成基金損益，此外，期貨價格不同於現貨價格，兩者之間可能存在價格差異及期貨正逆價差等因素均影響基金報酬不同於所對應的商品現貨報酬。基金雖以追蹤標的指數相關報酬為目標，惟可能因匯率、基金應負擔費用、期貨交易轉倉滑價、指數編製規則改變或指數計算錯誤等因素而使基金報酬與標的指數報酬產生追蹤偏離，且偏離方向無法預估。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。投資人於基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的基金每受益權單位之發行價格，不同於基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起自上市掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格依臺灣證券交易所規定(目前無升降幅度限制)。基金於上市日後，本公司將於臺灣證券交易所時間內提供盤中估計淨值供投資人參考，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，基金實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。指數免責聲明：本基金之標的指數名稱指為指數提供者提供並授權本基金使用，指數名稱中所列「ER」係為「Excess Return」之英文簡稱，「超額回報」係指數提供者中譯「Excess Return」之文字，並非對指數或本基金績效表現有超額回報或投資獲利之暗示或保證。標的指數是 S&P Dow Jones Indices LLC (“SPDJI”) 的一款產品，且已授權予元大投信使用。Standard & Poor’s® 與 S&P® 均為 Standard & Poor’s Financial Services LLC (“S&P”) 的註冊商標；Dow Jones® 是 Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”) 的註冊商標；GSCI® 是 The Goldman Sachs Group, Inc. (“高盛”) 的註冊商標；這些商標已授權予 SPDJI 使用。高盛或其附屬公司並不制定、擁有、擔保、保薦、銷售或推廣該指數，且高盛不對該指數或其相關資料承擔任何責任。SPDJI、Dow Jones、S&P、高盛或其各自的任何附屬公司或其協力廠商許可人均不保薦、擔保、銷售或推廣元大投信的元大道瓊白銀ER指數股票型期貨信託基金。SPDJI、Dow Jones、S&P、高盛或其各自的任何附屬公司或其協力廠商許可人均不 (i) 對投資這類產品的明智性作出任何保證，或 (ii) 保證該指數或其任何相關資料的準確性和/或完整性。

「元大MSCI中國A股國際通ETF證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關本基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金之操作目標為追蹤標的指數之報酬，而標的指數成分股票價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響標的指數的走勢，然本基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。本基金雖以追蹤標的指數報酬為目標，惟可能因包括但不限於基金所持有的有價證券或期貨部位、基金應負擔費用、匯率波動等因素而使基金報酬與標的指數報酬產生追蹤偏離，且偏離方向無法預估。投資人交易本基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意標的指數成分國家之證券市場交易時間與臺灣證券市場交易時間可能有所不同，因此本基金集中市場交易可能無法完全即時反應標的指數之價格波動風險。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。投資人於基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的基金每受益權單位之發行價格，不同於基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起自上市掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格依臺灣證券交易所規定(目前無升降幅度限制)。基金於上市日後，本公司將於臺灣證券交易所時間內提供盤中估計淨值供投資人參考，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，基金實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。本基金得運用合格境外機構投資者(QFII)資格及其交易額度、透過中港股票市場交易互聯互通機制(如滬港通、深港通等)之交易平台或其他法令許可方式投資中國A股，惟本基金將主要以透過滬港通、深港通之交易平台進行交易，基金透過此管道交易中國A股時需承擔相關的交易風險，包括但不限於交易額度、資金流動性、稅務、交易限制、交易日差異、複雜交易產生之營運及操作風險、不受中港相關投資者保護或賠償保障、交易對手及法規遵循等之風險。另，基於大陸地區對境外機構投資者(QFII)投資額度管制或中港股票市場交易互聯互通機制之相關規範或有影響基金操作之特定因素，經理公司保留婉拒或暫停受理本基金申購或買回申請之權利。【指數免責聲明】本文提及的基金或證券並不是由MSCI贊助、認可或推廣，MSCI並不會就任何該等基金或證券或該等基金或證券所基於的任何指數承擔任何責任。本基金的公開說明書對MSCI與經理公司及任何相關基金的有限的關係載有更詳盡的說明。

基金警語

「元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關本基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)及本公司網站(www.yuantafunds.com)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金之操作目標在追蹤彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數(即標的指數)相關之報酬，而標的成分債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響基金標的指數的走勢，然基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，惟可能因包括但不限於基金持有有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離，且偏離方向無法預估。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的本基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣肆拾元)，不同於本基金掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔本基金自成立日起至掛牌日止期間之本基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。本基金上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。本基金受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心所有關規定辦理。本基金於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

指數免責聲明：「彭博R」及「彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數」為Bloomberg Finance L.P.及其關係企業(包括指數管理公司—彭博指數服務有限公司(「BISL」)(統稱「彭博」)的服務商標，且已授權由元大投信用於若干用途。彭博並未贊助、認可、銷售或推廣本元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金。彭博未向本元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金所有人或對手方或任何公眾就一般投資於證券或特別投資於本元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金的適用性作出任何明示或暗示之聲明或保證。彭博與元大投信之間的唯一關係為向其授出若干商標、商號名稱及服務商標，以及彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數的許可，而該指數由BISL在不考慮元大投信或元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金的情況下予以確定、構建及計算。彭博於確定、構建或計算彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數時無義務考慮元大投信或元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金所有人的需求。彭博無責且未參與決定元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金之發行時間、價格或數量。彭博對元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金客戶不承擔任何義務或責任，包括但不限於與元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金管理、行銷或交易相關之義務或責任。彭博概不保證彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數或其任何相關資料的準確性及/或完整性，且無須就其中的任何錯誤、遺漏或中斷承擔責任。彭博不對元大投信、元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金所有人或任何其他人士或實體使用彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數或其任何相關資料所獲得的結果作出任何明示或暗示之保證。彭博不對彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數或其任何相關資料作出任何明示或暗示之保證，且明確豁免關於其適銷性或適合於特定目或用途的適宜性的任何保證。在不限制上述任何條文的情況下，在法律許可的最大範圍內，彭博、其授權人及其各自的僱員、承包商、代理商、供應商和經銷商不對與元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF基金或彭博美國20+年期AAA-A公司債流動性指數或任何與其相關之資料或數值有關的任何傷害或損害(無論是直接、間接、衍生、偶然、懲罰性或以其他方式)承擔任何責任或義務，無論是因其疏忽或其他原因所引起，即使已告知其發生損害之可能性。

「元大全球人工智慧ETF證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司以往之經理績效不保證本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本基金公開說明書。本基金之操作目標為在追蹤STOXX全球人工智慧指數(即標的指數)相關之報酬，而STOXX全球人工智慧指數成分股票價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響標的指數的走勢，然本基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。本基金為指數股票型基金，基金核准成立後將向臺灣證券交易所申請上市交易，本基金資產將分別主要投資於與標的指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易本基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意標的指數成分國家之證券市場交易時間與臺灣證券市場交易時間可能有所不同，因此本基金集中市場交易可能無法完全即時反應標的指數之價格波動風險。

本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行交易，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上市費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2)本基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、

基金警語

多空走勢之價格反應可能不同於股票，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。有關本基金投資策略請詳見本基金公開說明書【基金概況】之「壹、基金簡介」所列十之說明。(3)本基金以新臺幣計價，而本基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此本基金承受相關匯率波動風險可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的本基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不同於本基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔本基金成立日起至掛牌日止期間之本基金淨資產價值波動所產生折/溢價的風險。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有關規定辦理。

本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行交易，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上市費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2)本基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於股票，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。有關本基金投資策略請詳見本基金公開說明書【基金概況】之「壹、基金簡介」所列十之說明。(3)本基金以新臺幣計價，而本基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此本基金承受相關匯率波動風險可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的本基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不同於本基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔本基金成立日起至掛牌日止期間之本基金淨資產價值波動所產生折/溢價的風險。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有關規定辦理。

本基金於上市日後將依臺灣證券交易所規定於臺灣證券交易所時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為外幣計價之有價證券或期貨，因此匯率波動會影響基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此本基金計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投資組合或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，本基金實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

基金自上市日(含當日)起之申購，經理公司將依本公開說明書規定依基金「現金申購/買回日清單公告」所載之「每申購/買回基數約當市值」加計110%，向申購人預收申購價金。惟如遇臺灣證券市場連續休假日之情事者，前述一定比例之比重得由經理公司公告後機動調整，並應於調整後三個營業日內恢復基金規定之比例。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

指數免責聲明：STOXX有限公司(下稱「STOXX」)及其授權人除授權元大全球人工智慧ETF基金使用的STOXX全球人工智慧指數及相關商標予經理公司外，並未與經理公司有任何關係。STOXX及其授權人並未資助、擔保、銷售或推廣元大全球人工智慧ETF基金；不推薦任何人投資元大全球人工智慧ETF基金或任何證券；對元大全球人工智慧ETF基金的時機、金額或定價不承擔任何責任或作出任何決策；對元大全球人工智慧ETF基金的行政管理、商業管理或行銷不承擔任何責任；在決定、構建或計算STOXX全球人工智慧指數時不考慮元大全球人工智慧ETF基金或本基金所有人的需求，並對上述情事無任何義務；對本基金或其表現不作任何保證，並不承擔任何責任(不論是否因過失行為造成)。STOXX不承擔與本基金之購買者或其它第三方之間的任何契約關係。STOXX及其授權人對本基金不承擔任何責任，特別是：STOXX及其授權人對以下各項不作任何明示或暗示的保證並且不承擔任何責任：本基金、本基金所有人或任何其他人士對STOXX全球人工智慧指數以及STOXX全球人工智慧指數包含的資料的使用結果；STOXX全球人工智慧指數及其資料的準確性、及時性或完整性；STOXX全球人工智慧指數及其資料適用於特定目的或用途的適銷性及適合性；及本基金之表現。STOXX及其授權人對STOXX全球人工智慧指數或其資料的任何錯誤、遺漏或中斷不作任何保證並且不承擔任何責任。STOXX或其授權人在任何情況下均不對因STOXX全球人工智慧指數或其資料的任何錯誤、遺漏或中斷或與本基金相關所致之利潤損失或間接的、懲罰性的、特殊的或衍生的損害或損失承擔任何責任(不論是否因過失行為造成)，即使STOXX或其授權人已告知該等損失或損害發生的可能性亦同。經理公司和STOXX之間授權協議僅為雙方當事人的利益而簽訂，不考慮本基金所有人或任何其他第三方的利益。

基金警語

「元大產業債券ETF傘型證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本傘型基金之各子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，不保證本傘型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，不負責本傘型基金之盈虧，亦不保證最低之收益，定期定額報酬率將因投資人不同時間進場，而有不同之投資績效，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效及未來績效之保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金申購手續費之收取方式，比率及投資人所需負責之直接或間接相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站 (<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本傘型基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人交易本傘型基金之三檔子基金前，應再特別注意下列事項：1、各子基金之操作目標在追蹤與標的指數相關之報酬(元大10年期以上美元投資級醫療保健債券ETF基金之標的指數為富時世界美元計價10年期以上投資級醫療保健債券指數；元大10年期以上美元投資級公共事業電能債券ETF基金之標的指數為富時世界美元計價10年期以上投資級公共事業電能債券指數；元大10年期以上美元投資級銀行債券ETF基金之標的指數為富時世界美元計價10年期以上投資級銀行債券指數)，而標的成份債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響各子基金標的指數的走勢，然各子基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。2、各子基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使各子基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)各子基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上櫃費等)、投資組合成份價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2)各子基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使各子基金報酬將與投資目標產生偏離。有關各子基金投資策略請詳見本傘型基金公開說明書【基金概況】/壹、基金簡介/十、投資策略及特色之重點摘述之說明。(3)各子基金均以新臺幣計價，而各子基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此各子基金承受相關匯率波動風險可能使各子基金報酬與投資目標產生偏離。各子基金之投資風險包括但不限於上述內容，投資人交易前，應詳閱本傘型基金公開說明書並確定已充分瞭解各子基金之風險及特性。有關各子基金運用之限制及投資風險之揭露請詳見公開說明書。各子基金自成立日起，即運用各子基金資產進行投資組合佈局，各子基金投資組合成份價格波動會影響各子基金淨值表現。投資人於各子基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的各子基金每受益權單位之發行價格，不等同於各子基金掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔各子基金成立日起至掛牌日止期間之各子基金淨資產價值波動所產生折/溢價的風險。各子基金上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益權單位數之買回。各子基金受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)所有關規定辦理。本傘型基金之各子基金於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。各子基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為債券或期貨，因此匯率波動會影響各子基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。各子基金自上櫃日(含當日)起之申購，經理公司將依本傘型基金公開說明書規定依各子基金「現金申購/買回日清單公告」所載之「每申購/買回基數約當市值」加計108%，向申購人預收申購價金。惟如遇臺灣證券市場連續休假日之情事者，前述一定比例之比重得由經理公司公告後機動調整，並應於調整後三個營業日內恢復各子基金規定之比例。免責聲明：「元大10年期以上美元投資級銀行債券ETF基金」、「元大10年期以上美元投資級醫療保健債券ETF基金」、「元大10年期以上美元投資級公共事業電能債券ETF基金」由元大投信發行，與倫敦證券交易所集團公司及其旗下企業(統稱"LESE Group")之間無關聯，也並無任何形式之贊助、背書、銷售或推廣。FTSE Russell是LESE Group公司之商號。「富時世界美元計價10年期以上投資級銀行債券指數」、「富時世界美元計價10年期以上投資級醫療保健債券指數」、「富時世界美元計價10年期以上投資級公共事業電能債券指數」的全部權利屬LESE Group 旗下持有該指數之富時固定收益有限公司(FTSE Fixed Income, LLC)所有。FTSE®為LESE Group之商標，並由其他LESE Group旗下公司根據授權使用。指數由FTSE Fixed Income, LLC或其關係企業、代理人、合作夥伴計算或代其計算。LESE Group概不就(a)使用、依賴指數資料或任何與指數相關之錯誤或(b)「元大10年期以上美元投資級銀行債券ETF基金」、「元大10年期以上美元投資級醫療保健債券ETF基金」、「元大10年期以上美元投資級公共事業電能債券ETF基金」之投資或營運對任何人士負法律責任。LESE Group概不就「元大10年期以上美元投資級銀行債券ETF基金」、「元大10年期以上美元投資級醫療保健債券ETF基金」、「元大10年期以上美元投資級公共事業電能債券ETF基金」所取得的績效或元大投信提出的指數作出聲明、預測、保證或陳述。

基金警語

「元大標普美國高息特別股ETF證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

投資人交易本基金前，應再特別注意下列事項：1. 本基金之操作目標為在追蹤標普美國高收益特別股指數相關之報酬，而標普美國高收益特別股指數成分股票價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響本基金標的指數的走勢，然本基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。2. 本基金為指數股票型基金，基金核准成立後將向臺灣證券交易所申請上市交易，本基金資產將分別主要投資於與標的指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易本基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意因時差關係標的指數成分國家之證券市場交易時間與臺灣證券市場交易時間可能無重疊或僅部份重疊，因此本基金集中市場交易可能無法完全即時反應標的指數之價格波動風險。3. 本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1) 本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行交易，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上市費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2) 本基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於股票，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。有關本基金投資策略詳見本基金公開說明書【基金概況】之「壹、基金簡介」所列十、投資策略及特色之重點摘述之說明。(3) 本基金均以新臺幣計價，而本基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此本基金承受相關匯率波動風險可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。

本基金自成立日起，即運用本基金資產進行投資組合佈局，本基金投資組合成分價格波動會影響本基金淨值表現。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的本基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不等同於本基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔本基金成立日起至掛牌日止期間之本基金淨資產價值波動所產生折/溢價的風險。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有規定辦理。本基金於上市日後將依臺灣證券交易所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為美國的美元計價有價證券或期貨，因此匯率波動會影響基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，此外，臺灣證券交易時間與美國證券交易時間因時差關係無重疊之交易時間，故基金之交易部位及淨值須於交易後次一營業日確認及計算，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投資組合或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。基金自上市日(含當日)起之申購，經理公司將依本公開說明書規定依基金「現金申購/買回日清單公告」所載之「每申購/買回基數約當市值」加計110%，向申購人預收申購價金。惟如遇臺灣證券市場連續休假日之情事者，前述一定比例之比重得由經理公司公告後機動調整，並應於調整後三個營業日內恢復基金規定之比例。

指數免責聲明：標普美國高收益特別股指數(S&P U.S. High Yield Preferred Stock Index)是S&P Dow Jones Indices LLC (“SPDJ”) 的產品，且已授權予元大投信使用。Standard & Poor’s®與S&P® 均為 Standard & Poor’s Financial Services LLC (“S&P”) 的註冊商標；Dow Jones® 是Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”) 的註冊商標；這些商標已授權予SPDJ使用，並已再授權予元大投信使用於特定用途。SPDJ、Dow Jones Trademark Holdings LLC、S&P 及其各自的附屬公司(統稱“S&P Dow Jones Indices”) 均不保薦、擔保、銷售或推廣元大投信的元大標普美國高息特別股ETF證券投資信託基金。S&P Dow Jones Indices 概不就一般投資於證券或特定投資於基金是否適合或指數追蹤一般市場表現的能力，對基金的持有人或任何公眾人士作出任何明示或暗示的聲明或保證。就指數而言，S&P Dow Jones Indices 與元大投信的關係僅為授權其使用S&P Dow Jones Indices的特定指數、商標、服務標誌及/或商業名稱。指數由 S&P Dow Jones Indices 確定、組成及計算，無需考慮元大投信或基金。S&P Dow Jones Indices 在確定、組成或計算指數時概無義務考慮元大投信或基金的需求。S&P Dow Jones Indices概不負責且不參與確定基金的發行或銷售時間，亦不負責且不參與確定或計算基金轉換為現金或贖回的相關公式。S&P Dow Jones Indices 就基金的管理、銷售貨交易概不承擔任何義務或法律責任，且概不保證基於指數的投資產品將準確追蹤指數表現或提供正投資回報。S&P Dow Jones Indices LLC並非投資顧問。將證券納入指數並不代表S&P Dow Jones Indices 建議購買、出售或持有有關證券，亦不得被視為投資建議。儘管上文已作出規定，CME Group Inc.及其附屬公司仍可獨立發行及/或保薦與元大投信目前正在發行的基金無關，但可能與基金相類似且相競爭的金融產品。此外，CME Group Inc.及其附屬公司還可交易與指數表現掛鉤的金融產品。

基金警語

S&P DOW JONES INDICES 概不對指數或任何相關數據或通訊(包括但不限於口頭與書面通訊，亦包含電子通訊)的充分性、準確性、及時性及/或完整性。S&P DOW JONES INDICES 概不對當中的任何錯誤、遺漏或遲延作出任何損害賠償或承擔任何法律責任。S&P DOW JONES INDICES 對元大投信、基金的持有人或其他人士或主體因使用指數或與指數有關的任何數據造成的後果，或針對任何特定目的或用途的適銷性或合適性，概不作任何明示或默示的保證。

「元大台股ETF連結傘型證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本傘型基金經金管會核准或申報生效，惟不表示各子基金絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本傘型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，不負責本傘型基金之盈虧，亦不保證最低之收益，定期定額報酬率將因投資人不同時間進場，而有不同之投資績效，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效及未來績效之保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金申購手續費之收取方式，比率及投資人所需負責之直接或間接相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站 (<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理費及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本傘型基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人申購的是經理公司所募集發行之各子基金(即元大台灣卓越50 ETF連結基金/元大台灣高股息 ETF連結基金/元大富櫃50 ETF連結基金)受益憑證，而非申購在臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心掛牌交易的元大台灣卓越50基金或元大台灣高股息基金或元大富櫃50基金等台股ETF。臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心及前揭台股ETF的指數提供者並無以任何方式贊助、背書、認可、銷售、宣傳或推廣各子基金之募集發行。請注意，各子基金之基本投資方針及特性，未必適合每一個人投資，投資人申購前應依本身投資目標、風險承受度等條件，進行審慎評估：

1. 各子基金投資於單一連結的主基金應達基金淨資產價值90%以上，故投資風險無法透過投資組合進行分散。
2. 各子基金雖以連結主基金績效表現為投資目標，惟仍可能因(1)基金應負擔之費用；(2)投資主基金之比重未達淨資產100%；(3)期貨交易等因素影響，使各子基金績效與所連結主基金績效略有差異：(1)各子基金交易成本及應負擔費用(例如：經理費、保管費等)將自基金資產中扣除。(2)為保留現金流動部位因應申贖，各子基金投資主基金比重未必達淨資產價值100%。(3)各子基金將進行期貨交易使基金整體曝險儘可能貼近基金規模100%。因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同有價證券標的，故各子基金將同時承受主基金及期貨標的對市場信息反應不一所產生的價格落差。
3. 各子基金投資於主基金受益憑證之部位，經理公司將不收取經理費，惟保管費仍依各子基金規模計收。受益人應負擔之費用包括各子基金及所投資主基金之相關費用。

「元大臺灣ESG永續ETF證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。 本基金之操作目標為追蹤標的指數(即臺灣永續指數)相關之報酬，而標的指數成分股票價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響標的指數的走勢，然本基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2)本基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於股票，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使本基金報酬將與投資目標產生偏離。有關本基金投資策略請詳見本基金公開說明書【基金概況】/壹、基金簡介/十、投資策略及特色之重點摘述之說明。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的本基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不等同於本基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔本基金成立日起至掛牌日止期間之本基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格依臺灣證券交易所有關規定辦理。

基金警語

指數免責聲明：「臺灣永續指數」係由臺灣指數股份有限公司及富時國際有限公司共同編製及計算；惟「基金」並非由臺灣指數股份有限公司及富時國際有限公司贊助、認可、銷售或推廣，且臺灣指數股份有限公司及富時國際有限公司不就使用「臺灣永續指數」或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。

「元大全球未來通訊ETF證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效。本公司以往之經理績效，不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，定期定額報酬率將因投資人不同時間進場，而有不同之投資績效，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效及未來績效之保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金申購手續費之收取方式，比率及投資人所需負責之直接或間接相關費用，已揭露於基金公開說明書中，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及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人交易本基金前，應再特別注意下列事項：1. 本基金之操作目標以追蹤ICE FactSet全球未來通訊指數(即標的指數)相關之報酬，而本基金標的指數成分證券價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響各標的指數的走勢，然本基金追求標的指數報酬之目標，不因各標的指數劇烈波動而改變。2. 本基金為指數股票型基金，基金核准成立後將向臺灣證券交易所申請上市交易，本基金資產主要投資於與標的指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易本基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意標的指數成分國家之證券市場交易時間與臺灣證券市場交易時間可能有所不同，因此本基金集中市場交易可能無法完全即時反應標的指數之價格波動風險。3. 本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使本基金報酬偏離各標的指數報酬，且偏離方向無法預估：

(1) 本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行交易，故本基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上市費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使本基金報酬與投資目標產生偏離。

(2) 本基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，本基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於股票，因此當市場出現特定信息時，本基金淨值將同時承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。

(3) 本基金以新臺幣計價，而本基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此本基金承受相關匯率波動風險可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。

投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的本基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不同於本基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔本基金成立日起至掛牌日止期間之本基金淨資產價值波動所產生折/溢價的風險。

本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。

本基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所有關規定辦理。

本基金於上市日後將依臺灣證券交易所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。本基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為外幣計價之有價證券或期貨，因此匯率波動會影響本基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此本基金計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投資組合或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，本基金實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

本基金自上市日(含當日)起之申購，經理公司將依本基金公開說明書規定依本基金「現金申購/買回日清單公告」所載之「每申購/買回基數約當市值」加計110%，向申購人預收申購價金。惟如遇臺灣證券市場連續休假日之情事者，前述一定比例之比重得由經理公司公告後機動調整，並應於調整後三個營業日內恢復基金規定之比例。

指數免責聲明：元大全球未來通訊ETF基金(以下統稱「本基金」)係以「ICE FactSet全球未來通訊指數」(ICE FactSet Global NextGen Communications Index)(以下統稱「標的指數」)之全部或部分為基礎。該標的指數係由ICE Data Indices, LLC或其關係企業所擁有，且已由ICE Data Indices, LLC授權予元大投信使用。標的指數為ICE Data Indices, LLC與其關係企業之商標，並須經授權才可使用。

基金警語

標的指數係由ICE Data Indices, LLC或其關係企業所維護。ICE Data Indices, LLC與元大投信或其關係企業並無附屬關係。元大投信已與ICE Data Indices, LLC就使用標的指數簽署授權契約。

元大投信或本基金並非由ICE Data Indices, LLC資助、擔保、分銷或推廣，且ICE Data Indices, LLC對元大投信、本基金或本基金追蹤指數之能力不作出任何聲明及保證。ICE Data Indices, LLC對標的指數及其包含之資料於特定目的之適銷性或適合性不作任何明示或暗示的保證，且排除任何的保證。ICE Data Indices, LLC在任何情況下均不對任何特殊的、懲罰性的、直接或間接的或衍生的損害或損失(包括利潤損失)承擔任何責任，即使ICE Data Indices, LLC已告知該等損失或損害發生的可能性亦同。

ICE Data Indices, LLC不負責也不參與金融商品發行時機、價格、數量的決定。ICE Data Indices, LLC不負責金融商品定價、買賣或贖回的公式計算與決策。ICE Data Indices, LLC並非投資顧問。指數中包含的標的並非代表ICE Data Indices, LLC推薦買賣或持有，也不作為投資建議。指數過去表現不代表未來表現。指數由ICE Data Indices, LLC編輯與計算，編輯與計算過程中，ICE Data Indices, LLC沒有義務納入被授權人或持有人的需求。

「以上僅為預估之投資策略或配置，未來實際投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟狀況而定。」

「元大新興債ETF傘型證券投資信託基金」

【元大投信獨立經營管理】元大新興債ETF傘型證券投資信託基金經金融監督管理委員會核准或申報生效，惟不表示各子基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證各子基金之最低投資收益；本證券投資信託事業除盡善良管理人之注意義務外，不負責各子基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本傘型基金公開說明書。

元大15年期以上新興市場主權債ETF基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券，由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本子基金可能因利率上升、市場流動性下降或債券發行機構違約不支付利息、本金或破產而蒙受虧損。因此，本子基金不適合無法承受相關風險之投資人，且投資人不宜占其投資組合過高之比重。本子基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。

投資人交易本傘型基金之二檔子基金前，應再特別注意下列事項：

1、各子基金之操作目標在追蹤與標的指數相關之報酬(元大中國政策性金融債5年期以上債券ETF基金之標的指數為彭博巴克萊中國政策性金融債5年期以上債券指數；元大15年期以上新興市場主權債ETF基金之標的指數為ICE 新興市場15年期以上美元主權債券指數)，而標的成分債券之價格波動(包括但不限於受利多、利空、或除息、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響各子基金標的指數的走勢，然各子基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。

2、各子基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使各子基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1)各子基金可能因應申購、買回或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上櫃費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2)各子基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使各子基金報酬將與投資目標產生偏離。有關各子基金投資策略請詳見本傘型基金公開說明書【基金概況】/壹、基金簡介/十、投資策略及特色之重點摘述之說明。(3)各子基金均以新臺幣計價，而各子基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此各子基金承受相關匯率波動風險可能使各子基金報酬與投資目標產生偏離。

各子基金自成立日起，即運用各子基金資產進行投資組合佈局，各子基金投資組合成分價格波動會影響各子基金淨值表現。投資人於各子基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的各子基金每受益權單位之發行價格，不等同於各子基金掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔各子基金自成立日起至掛牌日止期間之各子基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險。各子基金上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受各子基金受益權單位數之買回。各子基金受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)所有關規定辦理。本傘型基金之各子基金於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。各子基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為外幣計價債券或期貨，因此匯率波動會影響各子基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投資組合或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際基金淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際基金淨值應以經理公司最終公告之每日淨值為準。

各子基金自上櫃日(含當日)起之申購，經理公司將依本傘型基金公開說明書規定依各子基金「現金申購/買回日清單公告」所載之「每申購/買回基數約當市值」加計105%~106%(依各子基金規定辦理)，向申購人預收申購價金。惟如遇臺灣證券市場連續休假日之情事者，前述一定比例之比重得由經理公司公告後機動調整，並應於調整後三個營業日內恢復各子基金規定之比例。投資涉及新興市場部份，其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。由於中國大陸仍屬高度監理的投資區域，故雖然目前持續開放境外機構投資者參與，利用中、港債券市場交易互聯互通機制(即債券通交易)的管道交易中國債券仍有交易機制不確定性之投資風險，未來中國大陸相關法令的變動是否影響境外機構投資人的投資利益，仍需持續留意。投資人交易前，應詳閱本傘型基金公開說明書並確定已充分瞭解各子基金之風險及特性。

基金警語

指數免責聲明：

BLOOMBERG®為彭博財經有限合夥企業之商標與服務標記。BARCLAYS®為英商巴克萊銀行之商標與服務標記，且經授權使用之。彭博財經有限合夥企業及其關係企業，包括彭博指數服務有限公司（「BISL」）（統稱「彭博」），或彭博授權人擁有「彭博巴克萊中國政策性金融債5年期以上債券指數」（以下稱指數）之所有專屬權利。英商巴克萊銀行、巴克萊資本公司或任何關係企業（統稱「巴克萊」）及彭博均非元大中國政策性金融債5年期以上債券ETF基金（以下稱基金）之發行人或生產人，且彭博及巴克萊就基金之投資人均無任何責任、義務或職責。指數乃經元大投信以基金之發行人之身份授權使用之。彭博與巴克萊及發行人就指數之唯一關係為指數之授權，此一授權乃經 BISL 或任何接任人之決定、編撰及計算，不涉及發行人或基金之所有人。

此外，元大投信得逕行與巴克萊就或有關於基金之指數進行交易。投資人自元大投信購得基金，但投資人既不就指數獲取權益亦不就投資基金與彭博或巴克萊產生任何關聯。基金未經彭博或巴克萊贊助、背書、販售或推廣。彭博或巴克萊就基金之投資合宜度，或就證券投資之合宜度或指數追蹤相應或相關市場表現之能力，均不對其做出任何明示或暗示之聲明或保證。彭博或巴克萊未對任何個人或實體就該基金之合法性或適當性做出任何評論。彭博或巴克萊無責或未參與決定基金之發行時間、價格或數量。彭博或巴克萊無任何義務考慮基金之發行人或所有人，或任何第三方之需求以決定、編撰或計算指數。彭博或巴克萊均就基金之管理、行銷或交易不具任何義務或責任。

彭博與巴克萊間之授權協議僅惠及基金之所有人、投資人或其它第三方。此外，元大投信與彭博間之授權協議僅惠及元大投信與彭博，而非惠及基金之所有人、投資人或其它第三方。

彭博或巴克萊均不對發行人、投資人或其他第三方就指數或任何其他包含資料之品質、正確性及/或完整性或中斷發布指數承擔任何責任。彭博或巴克萊均不對發行人、投資人或任何其他個人或法人實體就使用指數或任何其中包含資料之取得結果做出任何明示或暗示之擔保。彭博或巴克萊均不就指數或其所包含任何資訊做出任何明示或暗示之擔保，且均據此明確該指數之任何可銷售性或特定目的適宜性做免擔保聲明。彭博保留更改指數之計算或發佈方法，或終止該計算或發佈之權利，且彭博及巴克萊均不就指數之錯誤計算或任何不正確、延誤或發佈中斷承擔任何責任。彭博或巴克萊均不應就使用指數或其所含任何資料，或與元大基金相關之任何損害，包括且不限於任何特殊、間接或衍生性損害，或者任何收益損失，承擔任何責任，即使業已經告知其可能性亦然。

本刊物使用經彭博或巴克萊所提供之資訊在未經彭博及英商巴克萊銀行之投資銀行部，巴克萊資本之事前書面同意之情況下，不得對其進行複製。英商巴克萊銀行於英國之註冊號碼為 1026167，所註冊之辦公地址為 1Churchill Place London E14 5HP。

「元大全球5G關鍵科技ETF基金（原：元大全球未來關鍵科技ETF基金）」

【元大投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會核准或申報生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益。1. 自民國111年5月12日起，「元大全球未來關鍵科技ETF證券投資信託基金」更名為「元大全球5G關鍵科技ETF證券投資信託基金」。2. 本基金之投資風險包括但不限下列說明，投資人交易前，應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解本基金之風險及特性：(1) 本基金之操作目標以追蹤iSTOXX全球5G關鍵科技指數(即標的指數)相關之報酬，而本基金標的指數成分證券價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響各標的指數的走勢，然本基金追求標的指數報酬之目標，不因各標的指數劇烈波動而改變。(2) 本基金為指數股票型基金，基金核准成立後將向臺灣證券交易所申請上市交易，本基金資產主要投資於與標的指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易本基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意標的指數成分國家之證券市場交易時間與臺灣證券市場交易時間可能有所不同，因此本基金集中市場交易可能無法完全即時反應標的指數之價格波動風險。(3) 因下列因素，可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：1. 本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行交易，故本基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上市費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使本基金報酬與投資目標產生偏離。2. 本基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，本基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於股票，因此當市場出現特定信息時，本基金淨值將同時承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使 本基金報酬與投資目標產生偏離。3. 本基金以新臺幣計價，而本基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此本基金承受相關匯率波動風險可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。(4) 本基金自成立日起，即運用基金資產進行投資組合佈局，本基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的本基金每受益權單位之發行價格(即新臺幣貳拾元)，不等同於本基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔本基金成立日起至掛牌日止 期間之本基金淨資產價值波動所產生折/溢價的風險。本基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。本基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有關規定辦理。(5) 本基金於上市日後將依臺灣證券交

基金警語

易所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。本基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為外幣計價之有價證券或期貨，因此匯率波動會影響 本基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際 基金淨值計算之匯率或有差異，因此本基金計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投資組合或有 差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，本基金實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

【指數免責聲明】指數免責聲明：iSTOXX全球5G關鍵科技指數係位於瑞士蘇黎世市的STOXX Limited(“STOXX”)和/或其授權人(「授權人」)的智慧財產權(包括註冊的商標)，其使用須經授權。以該指數為基礎的證券元大全球5G關鍵科技ETF證券投資信託基金(「元大全球5G關鍵科技ETF基金」)並非由STOXX及其授權人資助、推廣、分銷或以其它方式支持，STOXX及其授權人對元大全球5G關鍵科技ETF基金或對iSTOXX全球5G關鍵科技指數或其資料的任何錯誤、遺漏或中斷不承擔任何責任。