11/18–22

債券佈局全方位
多元配置最關鍵

10元發行 同步募集

證券代號

00967B 元大優息美債
月配息設計

本基金之配息來源
可能為收益平準金
且並無保證收益及配息

00968B 元大優息投等債
月配息設計

本基金之配息來源
可能為收益平準金
且並無保證收益及配息

00969B 元大零息超長美債

“積極追求資本利得
精準投資新選擇”

投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱公開說明書

台北總公司：105台北市松山區敦化南路一段66號1樓、4樓、5樓及68號2樓之1(客戶服務相關業務請至68號2樓之1辦理) (02)2717-5555 一百一十三金管投信新字第零壹零號 / 台中分公司：406台中市北屯區崇德路二段46之4號5樓 (04)2232-7878 一百一十一金管投信新分字第零零貳號 / 客服專線：0800-009-968、(02)8770-7703(每營業日上午9時~下午5時30分)

【元大投信獨立經營管理】投信公司製作之廣告文宣均遵守會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範，若將廣告文宣再編製作者，應以本公司所公開資料為主，不得為誇大不實之內容且須留意本基金之風險平衡，另避免使用聳動之文字為標題。元大系列基金經金融監督管理委員會或其指定機構核准或申報生效，惟不表示基金絕無風險。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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。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。元大系列基金的運用限制、投資風險、配息機制及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。投資人可向本公司及基金之銷售機構索取簡式公開說明書與公開說明書或至本公司網站(www.yuantafunds.com)查詢，亦可至公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)下載公開說明書。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。各子基金自成立日起至上櫃日(不含當日)前，經理公司不接受各子基金受益權單位之申購或買回。【元大優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券ETF基金及元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金適用】二檔子基金收益分配頻率為月配息，二檔子基金自基金成立日起滿45日(含)後，由經理公司進行每月收益分配之評價並得依二檔子基金收益之情況，自行決定每次分配之金額，故每次分配之金額並非一定相同，因此投資人可能承受高配息頻率而帶來的配息金額波動的風險。此外，二檔子基金之配息可能由基金的收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。

瞭解詳情

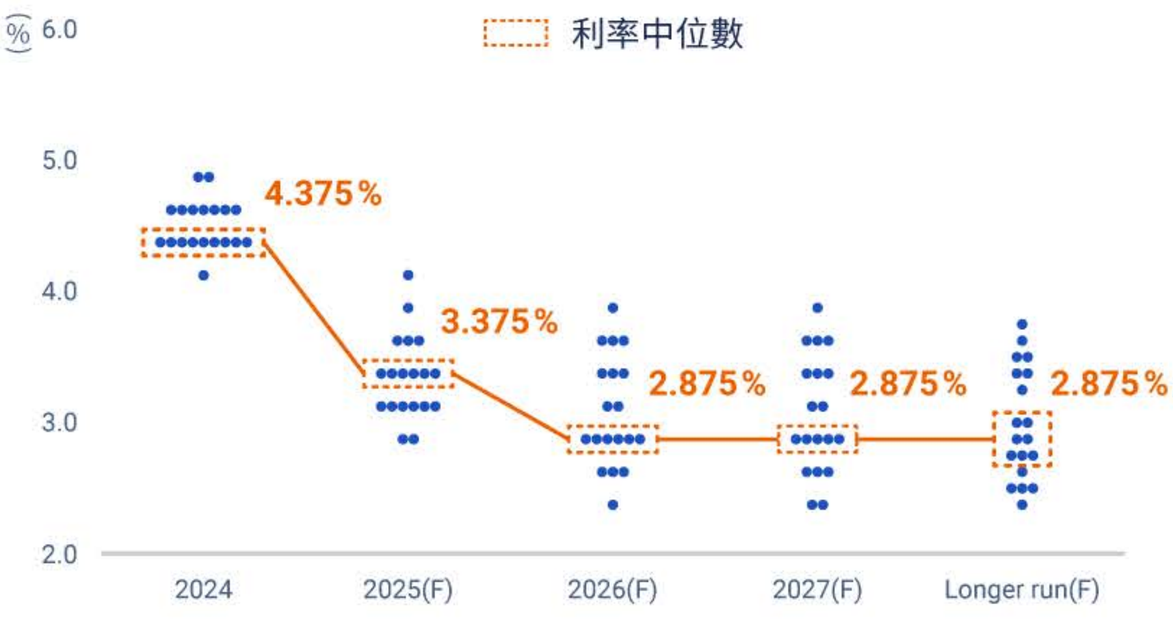
元大金控 | 元大投信

00967B 元大優息美債(本基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)

追求保守的債息與收益

降息循環啟動 把握美債投資良機

聯準會利率點陣圖顯示將進入降息循環



市場降息循環開啟後 美債殖利率下降

左圖資料來源:FOMC,2024/9。右圖資料來源:彭博資訊,1999/1-2024/9。**基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息,債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效,本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**

美債投資兼顧收益與波動

長天期債券相對於單純持有現金更有資本利得空間,惟未來美國實際降息步調仍待逐次聯準會利率決策會議決定,且參與債券ETF配息時應留意配息率不代表報酬率,各次配息率會因市場變化而可能有所不同,投資人進場前應謹慎評估。

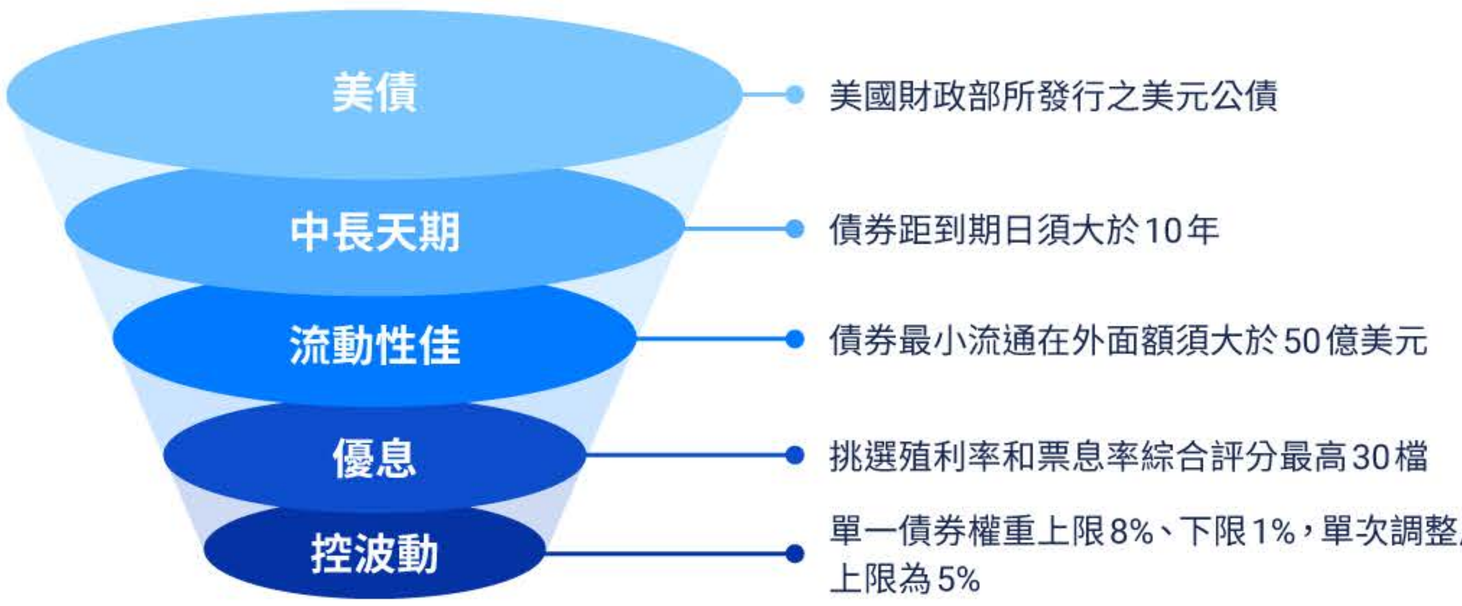
指數票息率與波動度表現

歷年指數票息率表現

左圖資料來源:ICE、彭博資訊,2019/1~2024/9,票面利率採單日簡單平均計算,年化波動度採單日波動度年化後計算。右圖資料來源:彭博資訊,元大投信整理,2019/1-2024/9。彭博優息10年期以上美國政府債券指數資料起始日自2019/1/1,發布時間自2024/8/14。**發布日前之資料為指數回測結果,不代表基金投資組合之實際報酬率及未來績效保證,實際表現可能與回測結果有所差異。本資料僅為市場歷史數值統計概況說明,非基金績效表現之預測。基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息,債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。指數票息率非指基金配息率,投資人不可直接投資該指數。**

指數編製

彭博優息10年期以上
美國政府債券指數



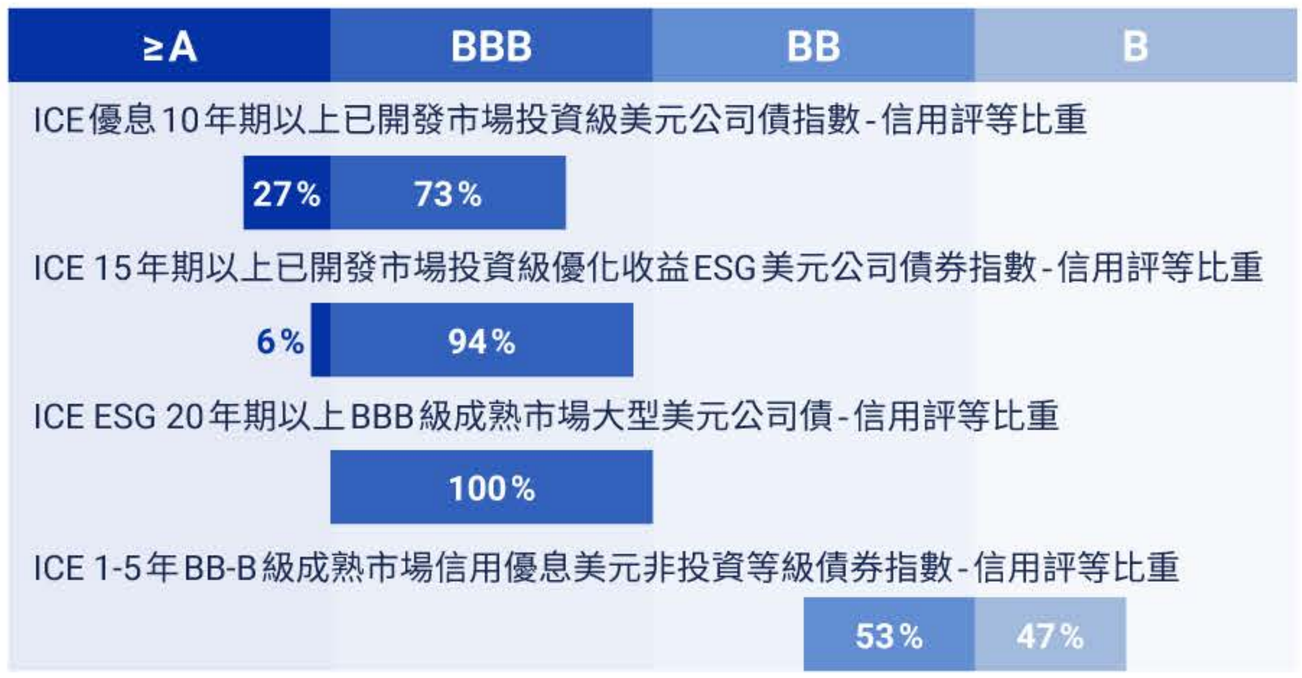
指數編製規則請詳閱基金公開說明書。**基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息,債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。投資人申購本基金係持有基金受益憑證,而非本文提及之投資資產或標的。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**

00968B

元大優息投等債(本基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)

追求更高的債息與收益

高利率環境壓力發酵 體質脆弱的企業面臨違約風險



左圖資料來源：S&P Global，報告發布時間為2024/5，報告中企業違約率資料更新至2023年底。右圖資料來源：彭博資訊，2024/9。信用評等指由專業信評機構，對國家、銀行、基金、債券及上市櫃公司進行信用評級，藉此評估信用狀況或償債能力，以S&P評等次序為例，等級由高至低依次為AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C、D。圖中各信用評等比重計算方式為該檔指數該信用評等券種持債金額/該指數總持債金額。**基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息，債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。信用評等未必能完全反映該標的之信用風險且隨時可能改變。本文提及之經濟走勢預測、企業、行業及占比僅為說明之用，不代表基金之必然投資與績效，亦不代表任何金融商品的推介或建議，無特定推薦之意圖。投資人申購基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**

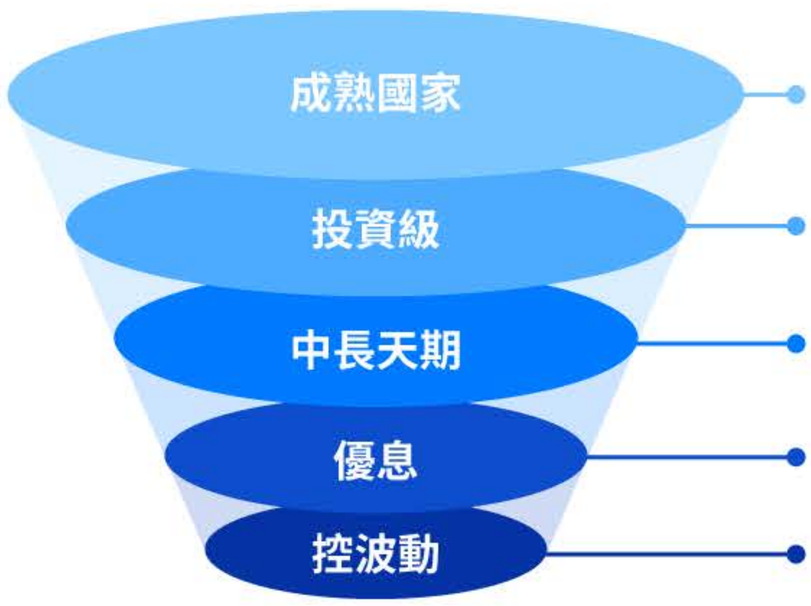
票息率再進化 佈局一次到位

指數先篩選符合條件的投資等級債，並從中挑選票息率最高前200檔，再提升高殖利率的債券比重，從而追求指數票息率、殖利率皆優的目標。

資料來源：ICE、彭博資訊，2019/12-2024/9。ICE優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券指數資料起始日自2010/12/31，發布時間自2024/6/11。**發布日前之資料為指數回測結果，不代表基金投資組合之實際報酬率及未來績效保證，實際表現可能與回測結果有所差異。基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息，債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。指數殖利率、票息率非指基金配息率，投資人不可直接投資該指數。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**

指數編製

ICE優息10年期以上
已開發市場投資級美元
公司債指數



- 成熟國家：債券發行人涉險國家為已開發市場之美元計價公司債，債券最小流通在外面額須大於7.5億美元
- 投資級：債券之信用評等參考Moody's、S&P和Fitch信評機構之評級，簡單平均信評至少為投資等級
- 中長天期：債券距到期日須大於10年
- 優息：僅納入首順位債券，挑選票息率最高前200檔，以最大化指數殖利率為目標
- 控波動：單一產業權重不得大於15%、單一發行人權重不得大於5%、單次調整周轉率上限為3%

指數編製規則請詳閱基金公開說明書。註：目前可投資國家涵蓋1.中華民國。2.歐盟成員國、美國、日本、英國、加拿大、澳洲、紐西蘭、瑞士、挪威、瑞典和西歐及其他標的指數成分債發行人之國家。**指數編製規則債券之信用評等，係參考Moody's, S&P 和Fitch信評機構之評級，簡單平均計算後信用評等至少為投資等級。信用評等未必能完全反映該標的之信用風險且隨時可能改變。基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息，債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**

00969B 元大零息超長美債

✦ 積極追求資本利得回報

零息債券不是無利可圖 而是用相對低價買債券

零息債券相對低價，指其發行價通常相對同天期附息債券發行價為低。零息債券由於沒有配息，且與附息債券相比仍較為小眾，因此投資者可能面臨相對更高的信用違約風險與流動性風險，投資時仍需慎選信用評級與流動性俱佳之零息債券。

附息債券

持有期間投資人領取利息，提供投資人穩定現金流，價格波動較低，兼顧收益與風險，另到期日投資人的資產為面額+利息

零息債券

期初折價發行，投資人以折價買入債券，到期日債券價值回歸面額，存續期間較長，波動較大，適合積極追求資本利得的投資人

*零息債券持有至到期日債券價值仍可能因流動性、信用風險以及其他影響債券償付之因素而無法回歸面額，不存在保本之保證，投資人需留意相關風險，慎選信用評級與流動性俱佳之零息債券。

投資**美國政府零息公債**，違約風險相對企業零息公司債更低，流動性相對佳，幫助投資人追求債券波段資本利得！

資料來源：元大投信整理。**以上僅為舉例說明，不必然代表本基金之績效。基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息，債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。信用評等未必能完全反映該標的之信用風險且隨時可能改變。投資人申購基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**

長天期債券存續期間更長 適合追求資本利得

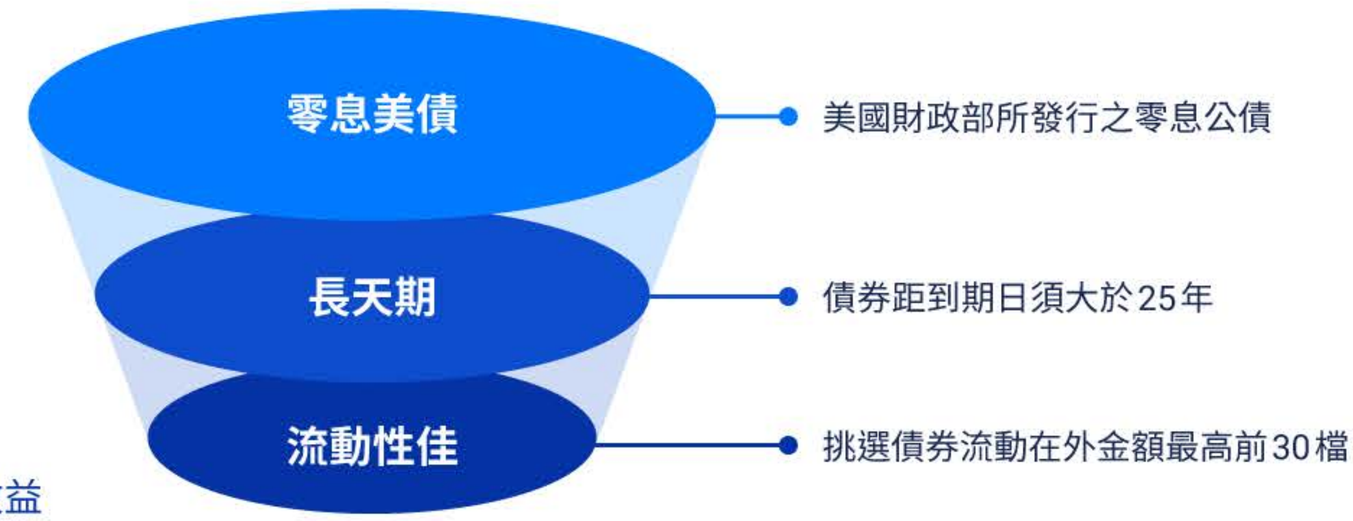
佈局零息超長美債 掌握波段價差機會	2019/07/31 | 2020/03/16 降息週期	2021/03/18 | 2021/12/03 波段價差	2023/10/25 | 2023/12/27 波段價差
25年期零息美債 報酬率	39.6%	27.8%	34.0%
25年期美債 報酬率	28.0%	18.5%	22.3%

資料來源：彭博資訊，以美元計價。左圖資料區間採前次降息循環期間2019/7-2020/3；右表資料區間為2019/1-2024/9。1-3年期美債採用彭博1-3年期美國公債總報酬指數，3-5年期美債採用彭博3-5年期美國公債總報酬指數，5-7年期美債採用彭博5-7年期美國公債總報酬指數，7-10年期美債採用彭博7-10年期美國公債總報酬指數，10-20年期以上美債採用彭博10-20年期美國公債總報酬指數，20年期以上美債採用彭博20年以上美國公債總報酬指數，25年期以上美債採用彭博25年以上美國公債總報酬指數，零息25年期以上美債採用彭博零息25年期以上美國政府債券指數。降息週期2019/7/31-2020/3/16，波段價差2021/3/18-2021/12/3，2023/10/25-2023/12/27。**以上僅為歷史績效資料，過去績效資料不代表基金實際報酬率及未來績效或收益之保證，不同時間結果亦可能不同。基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息，債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。除彭博零息25年期以上美國政府債券指數以外，上述提及之指數報酬率均為含息報酬率，意指利用指數所計算之投資報酬率中，以原幣投資不計入交易成本，亦包含債券利息之報酬。指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。本基金以追蹤標的指數報酬為目標，因此基金之投資績效將視其追蹤之標的指數之走勢而定。然因需負擔交易費用或其他必要之費用(如經理費、保管費、上櫃費)；或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，可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估；此外，基金承受相關匯率波動風險可能使基金報酬與投資目標產生偏離。投資前請詳閱公開說明書。**

指數編製

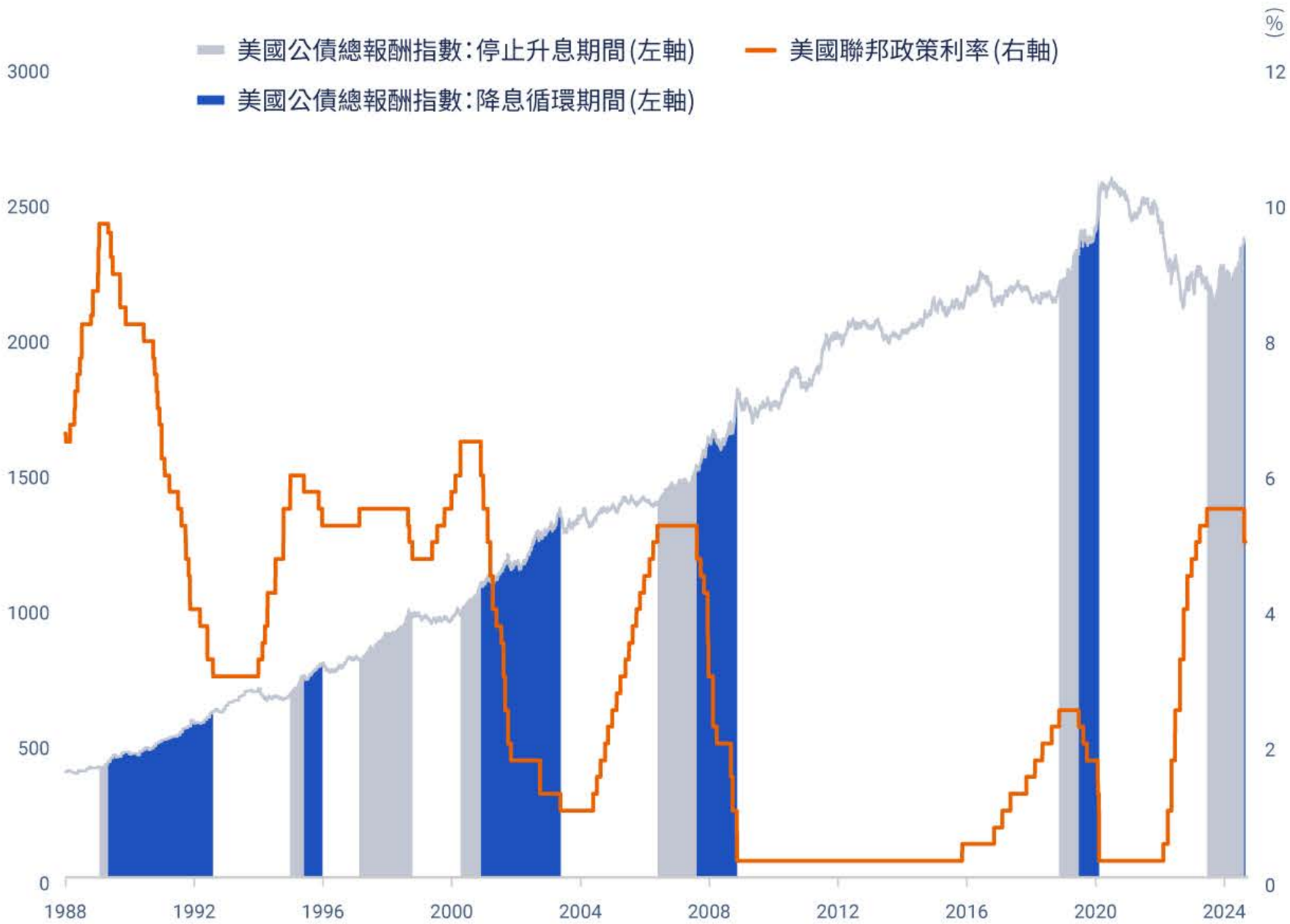
彭博零息25年期以上
美國政府債券指數

- 本基金於每年底進行收益分配評估
- 本基金不一定每年都會進行收益分配
- 若有未分配收益得累積併入下次之可分配收益



指數編製規則請詳閱基金公開說明書。**本基金成立日起滿90日(含)後，經經理公司按年於收益評價日之本基金淨資產價值進行收益分配之評價，(1)本基金每受益權單位可分配之收益，係指以本基金受益權單位投資於中華民國境外所得之利息收入、本基金因出借有價證券所收取借券收入扣除本基金應負擔之費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之資本損失。經理公司得依該等收入之情況，決定分配之收益金額。(2)前款可分配收益若增配中華民國境外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現資本損失)及本基金應負擔之費用後之餘額為正數時，亦為可分配收益。經理公司得依本基金收益之情況，自行決定當次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同，亦不保證每一年度必定配息或一定之配息率。本基金受益權單位可分配收益，於經理公司決定收益分配金額或決定不予分配後，若有未分配收益將累積併入下次之可分配收益。基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息，債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。**

啟動降息只是開始 降息循環才是債券多頭波段



美國公債各期間報酬率

停止升息期間	
1989/02 - 1989/06	4.4%
1995/02 - 1995/07	9.6%
2000/05 - 2001/01	11.7%
2006/06 - 2007/09	10.0%
2018/12 - 2019/07	5.4%
2023/07 - 2024/08	5.5%
平均報酬率	7.7%
降息循環期間	
1989/06 - 1992/09	43.1%
1995/07 - 1996/01	5.8%
2001/01 - 2003/06	25.3%
2007/09 - 2008/12	16.8%
2019/07 - 2020/03	7.8%
2024/09 啟動降息	?
平均報酬率	19.7%

資料來源:彭博資訊,以美元計價,1988/1-2024/9,美國公債係採用彭博美國公債總報酬指數。**以上僅為歷史績效資料,過去績效資料不代表基金實際報酬率及未來績效或收益之保證,不同時間結果亦可能不同。上述提及之指數報酬率均為含息報酬率,意指利用指數所計算之投資報酬率中,以原幣投資不計入交易成本,亦包含債券利息之報酬。指數報酬率非指基金報酬率,投資人不可直接投資該指數。**

債券關鍵優勢 完善資產配置

	00967B 元大優息美債(本基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)	00968B 元大優息投等債(本基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)	00969B 元大零息超長美債
適合投資人	✦ 追求保守的債息與收益	✦ 追求更高的債息與收益	✦ 積極追求資本利得回報
追蹤指數	彭博優息10年期以上美國政府債券指數	ICE優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債指數	彭博零息25年期以上美國政府債券指數
指數票息率	4.47%(美國公債2.91%)	6.15%(全球投等債4.28%)	-
指數存續期間	12.4年	12.0年	27.2年
指數殖利率	4.03%	5.47%	4.20%
收益分配*	月配息	月配息	年配息
發行價格	10元	10元	10元
成分債券檔數	30檔	200檔	30檔

資料來源:ICE、彭博資訊,2024/9/30。全球投等債係採用ICE美國公司債券指數,美國公債係採用彭博美國政府公債總報酬指數。票息率係指債券發行條件上載明定期支付利息之年利率。殖利率係指投資人購買債券後持有至到期日理論所能獲得之年報酬率。存續期間為持有債券的平均回本時間,亦用於評估市場利率變化對債券價格變化的敏感度。指數票息率、存續期間與殖利率採用彭博資訊與ICE資料。**以上資料僅供參考,歷史資料不代表實際報酬率及未來績效保證。本資料僅為市場歷史數值統計概況說明,非基金績效表現之預測。基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息,債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。*元大優息美債及元大優息投等債之配息可能由基金的收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部份,可能導致原始投資金額減損。指數殖利率、票息率非指基金配息率,投資人不可直接投資該指數。投資人申購各子基金係持有基金受益憑證,而非本文提及之投資資產或標的。本文提及之經濟走勢預測不必然代表各子基金之績效,各子基金投資風險請詳閱基金公開說明書。*經理公司得依元大零息超長美債收益之情況,自行決定當次分配之金額或不分配,故每次分配之金額並非一定相同,亦不保證每一年度必定配息或一定之配息率。本基金受益權單位可分配收益,於經理公司決定收益分配金額或決定不予分配後,若有未分配收益將累積併入下次之可分配收益。**

基金基本資料

基金名稱	00967B 元大優息美債 (本基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)	00968B 元大優息投等債 (本基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)	00969B 元大零息超長美債
投資區域	美國	全球	美國
擬任經理人	李怡婷	陳柏彰	周宜縉
經理費	0.08%	0.18%	0.08%
保管費	0.04%	0.05%	0.04%
成分債券檔數	30檔	200檔	30檔
保管銀行	第一銀行	彰化銀行	兆豐銀行
收益分配*	月配息，基金成立起45天後評價	月配息，基金成立起45天後評價	年配息，即每年十二月最後一個日曆日評價配息
標的指數	彭博優息10年期以上美國政府債券指數	ICE優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債指數	彭博零息25年期以上美國政府債券指數
風險級別	RR2（有關風險級別反映之風險程度，請詳下方說明）	RR2（有關風險級別反映之風險程度，請詳下方說明）	RR3（有關風險級別反映之風險程度，請詳下方說明）
計價幣別	新臺幣		
基金類型	指數股票型基金（ETF）		
發行價格	10元		
申購手續費	依銷售機構規定(有關申購手續費之規定請詳下方說明)		
募集期間最低申購金額	新臺幣 10,000元		
贖回付款日	T+10日		

資料來源：元大投信整理。「元大優息美債」與「元大優息投等債」成立日起滿45日(含)後，經理公司進行每月收益分配之評價並得依「元大優息美債」與「元大優息投等債」基金收益之情況，自行決定每次分配之金額，故**每次分配之金額並非一定相同，因此投資人可能承受高配息頻率而帶來的配息金額波動的風險。詳細基金收益分配說明請參閱公開說明書。*「元大優息美債」與「元大優息投等債」配息可能由基金的收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。有關「元大優息美債」與「元大優息投等債」之淨值組成可至本公司官網查詢。**「元大零息超長美債」成立日起滿90日(含)後，經經理公司按年於收益評價日之「元大零息超長美債」淨資產價值進行收益分配之評價，(1) 「元大零息超長美債」每受益權單位可分配之收益，係指以「元大零息超長美債」受益權單位投資於中華民國境外所得之利息收入、「元大零息超長美債」因出借有價證券所收取借券收入扣除「元大零息超長美債」應負擔之費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之資本損失。經理公司得依該等收入之情況，決定分配之收益金額。(2)前款可分配收益若增配中華民國境外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現資本損失)及「元大零息超長美債」應負擔之費用後之餘額為正數時，亦為可分配收益。***經理公司得依「元大零息超長美債」收益之情況，自行決定當次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同，亦不保證每一年度必定配息或一定之配息率。「元大零息超長美債」受益權單位可分配收益，於經理公司決定收益分配金額或決定不予分配後，若有未分配收益將累積併入下次之可分配收益。投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。投資人於成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不等同於基金掛牌上櫃後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌上櫃日止期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。各子基金自成立日起至上櫃日(不含當日)前，經理公司不接受各子基金受益權單位之申購或買回。**各子基金受益憑證之上櫃買賣，應依證券櫃檯買賣中心有關規定辦理。風險報酬等級為本公司經依基金之投資策略、風險係數等因素整體綜合考量後，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。惟此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：投資標的產業風險、信用風險、流動性風險、利率風險等)，不宜作為投資唯一依據，**投資人仍應注意所投資基金個別的風險，並斟酌個人風險承擔能力後審理投資。**基金其他主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。各子基金申購手續費，原則上依投資人所申購之發行價格計算實際申購手續費，實際適用費率得由經理公司依各子基金銷售策略適當調整之，但各子基金每受益權單位之申購手續費，最高不得超過其發行價格之百分之一。各子基金受益憑證申購手續費不列入各子基金資產。**有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站查詢。**

各子基金為指數股票型基金，核准成立後將向證券櫃檯買賣中心申請上櫃交易。投資人於本基金成立日（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10元），不等同於本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。本基金自成立日起至上櫃日(不含當日)前，經理公司不接受本基金受益權單位之申購或買回。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。元大優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券ETF基金、元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金收益分配之受益權單位採月配息機制。基金配息可能由基金的收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。元大優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券ETF基金得投資於具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity,TLAC)債券，若債券發行機構出現重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，故將可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動之情形，因此可能產生流動性風險、減記債券本金風險、債權轉換股權風險及債券條件變動之風險。惟投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(不含)。上開具總損失吸收能力之債券應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上。投資於具總損失吸收能力債券之類型：金融債券【釋例說明】以摩根大通集團發行的主順位金融債券JPM 4.08 04/26/26 (債券代碼：US46647PCZ71)為例，其債券基本架構與一般型債券無太大差異，僅該券次為具總損失吸收能力合格(TLAC eligible)之債券，假設投資者擁有面值100美元的該債券，該債券的票面利率為4.08%，意即債券持有人每年領到4.08美元的利息，假設投資人持有三年，由於銀行經營不善，被主管機關判定無法繼續經營而進行破產清算，因避免損失波及銀行存款戶，觸發損失吸收機制，使該債券本金被迫減損100%，但投資人過去三年累積的債券利息收入為12.24美元，故投資人從買進TLAC債券到銀行無法繼續經營時整體損失為86.6美元，代表投資人所承擔之損失，將取決於該銀行是否無法繼續經營進行破產清算以及減損本金之比率。基金或有因利率變動、匯率變動、債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而將影響基金的淨值及利息，債券交易市場流動性不足而影響基金淨值下跌之風險。信用評等未必能完全反映該標的之信用風險且隨時可能改變。各子基金自成立日起，即運用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基金淨值表現。**本基金之操作目標分別追蹤ICE優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券指數、彭博優息10年期以上美國政府債券指數、彭博零息25年期以上美國政府債券指數(即各子基金標的指數)相關之報酬，各子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、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，不因各標的指數劇烈波動而改變。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，並應依證券櫃檯買賣中心有關規定辦理。元大零息超長美債基金成立日起滿90日（含）後，經理公司每年於收益評價日之本基金淨資產價值進行收益分配之評價，(1)本子基金每受益權單位可分配之收益，係指以本子基金受益權單位投資於中華民國境外所得之利息收入、本子基金因出借有價證券所收取借券收入扣除本子基金應負擔之費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之資本損失。經理公司得依該等收入之情況，決定分配之收益金額。(2)前款可分配收益若增配中華民國境外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現資本損失)及本子基金應負擔之費用後之餘額為正數時，亦為可分配收益。經理公司得依本基金收益之情況自行決定當次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同，亦不保證每一年度必定配息或一定之配息率。本基金受益權單位可分配收益，於經理公司決定收益分配金額或決定不予分配後，若有未分配收益將累積併入下次之可分配收益。各子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，投資人交易各子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，因此各子基金櫃檯買賣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。各子基金雖以追蹤標的指數之報酬表現為投資組合管理之目標，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：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。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。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。**指數免責聲明：元大優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券ETF基金以「ICE優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券指數」(ICE Enhanced Yield 10+ Year Coupon Select Investment Grade US Developed Markets Corporate Index，以下簡稱「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。標的指數係由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就使用標的指數簽署授權契約。元大投信或元大優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券ETF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、元大優息10年期以上已開發市場投資級美元公司債券ETF基金或追蹤標的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已被告知該等損失或損害發生的可能性亦同。元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金、元大零息超長期美國政府債券ETF基金分別使用「彭博®」及「彭博優息10年期以上美國政府債券指數」、「彭博零息25年期以上美國政府債券指數」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，係已授權由元大投信用於若干用途，但彭博並未贊助、認可、銷售或推廣。彭博未向元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金、元大零息超長期美國政府債券ETF基金持有人或對手方或任何公眾就一般投資於受益憑證或特別投資於元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金、元大零息超長期美國政府債券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「彭博優息10年期以上美國政府債券指數」、「彭博零息25年期以上美國政府債券指數」的許可，而該指數由BISL在不考慮元大投信或「彭博優息10年期以上美國政府債券指數」、「彭博零息25年期以上美國政府債券指數」的情況下予以確定、構建及計算。彭博於確定、構建或計算「彭博優息10年期以上美國政府債券指數」、「彭博零息25年期以上美國政府債券指數」時無義務考慮元大投信或元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金、元大零息超長期美國政府債券ETF基金所有人的需求。彭博無責且未參與決定元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金、元大零息超長期美國政府債券ETF基金之發行時間、價格或數量。彭博對元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金、元大零息超長期美國政府債券ETF基金客戶不承擔任何義務或責任，包括但不限於與元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金、元大零息超長期美國政府債券ETF基金管理、行銷或交易相關之義務或責任。彭博概不保證「彭博優息10年期以上美國政府債券指數」、「彭博零息25年期以上美國政府債券指數」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、元大優息10年期以上美國政府債券ETF基金。彭博不對「彭博優息10年期以上美國政府債券指數」、「彭博零息25年期以上美國政府債券指數」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優息10年期以上美國政府債券ETF基金、元大零息超長期美國政府債券ETF基金或「彭博優息10年期以上美國政府債券指數」、「彭博零息25年期以上美國政府債券指數」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。**