本基金採現金申購買回作業

元大美國政府 20 年期(以上)債券 ETF 傘型證券投資信託基金之元大美國政府 20 年期(以上)債券單日反向 1 倍證券投資信託基金

(本子基金為策略交易型產品且投資具有反向操作風險，故本子基金不適合長期持有，僅符合臺灣證券交易所訂定之適格條件之投資人始得交易)

簡式公開說明書

刊印日期：114 年 4 月 25 日

(一)本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。

(二)投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料

基金名稱	元大美國政府20年期(以上)債券ETF傘型證券投資信託基金之元大美國政府20年期(以上)債券單日反向1倍證券投資信託基金	成立日期	106年1月11日
經理公司	元大證券投資信託(股)公司	基金型態	開放式
基金保管機構	華南商業銀行股份有限公司	基金種類	指數股票型基金(反向型ETF)
受託管理機構	無	投資地區	投資於國內外
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	無	計價幣別	新臺幣
績效指標 benchmark	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)	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

(一)本基金主要投資於國內外有價證券及證券相關商品。本基金係採用指數化策略，將本基金扣除各項必要費用後儘可能追蹤標的指數(即「ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數」)之績效表現為操作目標。為達成前述操作目標，本基金自上市日起，投資於與標的指數或美國政府債券相關之有價證券及證券相關商品交易之整體曝險將透過每日重新平衡機制(Daily Rebalancing)進行調整，惟不得超過本基金淨資產價值之 110%。

(二)「ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數」:係由 ICE Data Indices, LLC 及/或其關係企業所編製的美國公債反向指數。指數成分包括 ICE 美國政府 20+年期債券指數，本指數係基於 ICE 美國政府 20+年期債券指數的反向 1 倍之單日報酬所計算。(相關內容請詳基金公開說明書。)

二、投資特色：

(一)追蹤 ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數，提高投資效率。(二)基金之槓桿倍數固定，較期貨、選擇權商品易於管理。(三)投資人運用本基金，得免除證券相關商品交易與信用交易之管理。

參、投資本基金之主要風險

一、本基金為反向型指數股票型基金，係採用指數化策略，以追蹤標的指數(即「ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數」)之報酬表現為投資目標，本標的指數係基於「ICE 美國政府 20+年期債券指數」之單日反向 1 倍報酬所編制及計算，本標的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 20+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 20+年期債券指數」反向 1 倍報酬僅限於單日，即本基金所追求之反向 1 倍報酬以標的指數單日報酬為限。本基金主要投資於「ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數」或美國政府債券相關之有價證券及其他證券相關商品，惟本基金為策略交易型之指數股票型基金具反向操作風險，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。本基金不適合追求長期投資且不熟悉本基金以追求單日報酬為投資目標之投資人，故基金風險報酬等級為 RR3*。

二、請投資人注意申購基金前應詳細閱讀本基金公開說明書投資風險揭露，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

三、請詳細閱讀本基金公開說明書第 45-53 頁，投資本基金應注意之相關風險。

***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、追蹤標的指數之風險等)，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辦理投資。（相關內容請詳基金公開說明書。）

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為反向型指數股票型基金，主要投資於與「ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數」或美國政府債券相關之有價證券及其他證券相關商品，以放空期貨為主要交易。本基金具有反向操作風險，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，投資人應充分了解基金投資特性與風險，適合追求單日報酬為投資目標且能夠承受相關風險之投資人。(本基金限符合臺灣證券交易所訂適格條件之投資人始得交易。)

伍、基金運用狀況

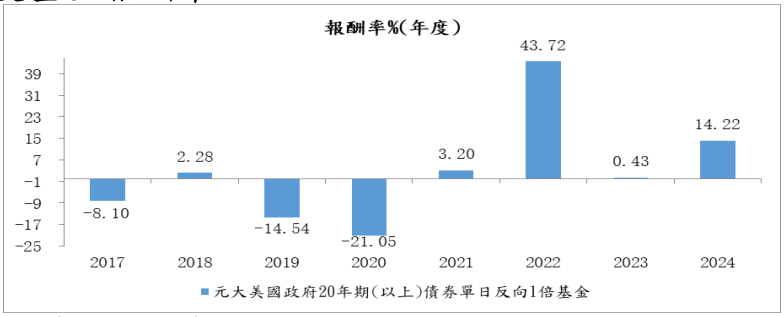
一、基金淨資產組成：

資料日期：114 年 3 月 31 日

投資類別/投資國家(區域)	投資金額(新台幣百萬元)	佔基金淨資產價值比重(%)
銀行存款	157	62.14
其他資產減負債後之淨額	96	37.86

二、最近十年度基金淨值走勢圖：

三、最近十年度各年度基金報酬率：



註：2017 年度資料期間:2017/1/11(基金成立日)-2017/12/31；資料來源：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會
1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1-12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：

資料日期：114 年 3 月 31 日

期　　間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(106 年 1 月 11 日)起算至資料日期日止
累計報酬率(%)	-3.15	8.82	5.10	44.06	64.07	N/A	4.50

資料來源：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會委託台灣大學財務金融系(所) 李存修教授、邱顯比教授製作。
註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

※基金表現與標的指數表現之差異：（本基金自 106/1/17 開始追蹤標的指數）

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日起
基金報酬率(%)	-3.15	8.82	5.1	44.06	64.07	N/A	4.5
標的指數-原幣(%)	-4.91	4.57	-2.17	20	40.31	N/A	-10.54

資料來源：元大投信整理。標的指數之原幣為美元。以上報酬皆為不含息報酬。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

無。本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	2020	2021	2022	2023	2024
費用率(%)	1.12	0.99	1.03	1.27	1.24

(註)費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費、指數授權費及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額	項目	計算方式或金額

經理費	每年基金淨資產價值之 0.75%	保管費	每年基金淨資產價值之 0.16%
短期借款費用	借款之利息及利息以外之相關費用(包括但不限於設定費或手續費等費用)依簽訂之借款契約。	召開受益人會議費用	每次預估新臺幣 50 萬元(註一)
指數授權費	以最小年費 20,000 美元或於每季季底按當季日平均基金資產淨值以年度費率百分之零點零四(0.04%)計算之數額，兩者較高者為給付。年度指數授權費支付上限為 300,000 美元。		
上市費及年費	每年上市費用為資產規模的 0.03%，最高額為 30 萬元。		
借入/出借有價證券應付費用	無		
其他費用	以實際發生之數額為準。包括但不限於為運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費、給付證券交易所費用、本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證及核閱費用、清算費用，訴訟或非訴訟所產生之費用或申購/買回失敗給付予本基金之行政處理費及其他信託契約規定基金應負擔之費用等。		
透過初級市場申購買回作業之費用	申購手續費(成立前)	每受益權單位之申購手續費，最高不得超過發行價格之 1%。	
	買回費用	無	
	買回收件手續費	無	
	申購手續費(上市日起)	每受益權單位最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之 1%(含參與證券商處理費) 。每基數為伍拾萬個受益權單位數。	
	申購交易費用	指上市日(含當日)起，透過參與證券商申購本基金之交易費用。 申購交易費用=實際申購價金x申購交易費率 申購交易費率目前收取標準為 0.01%，該申購交易費率得依市場現況、投資組合交易部位需要進行調整，日後依最新公開說明書規定辦理。	
	買回手續費	每受益權單位最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之 1%(含參與證券商處理費) 。每基數為伍拾萬個受益權單位數。	
	買回交易費用	指上市日(含當日)起，透過參與證券商買回本基金之交易費用。 買回交易費用=實際買回價金 x 買回交易費率 買回交易費率目前收取標準為 0.01%，該買回交易費率得依市場現況、投資組合交易部位需要進行調整，日後依最新公開說明書規定辦理。	
	短線交易買回費用	無	

(註一)受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第68-69頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。

二、公告方式：於經理公司元大投信公司網站(https://www.yuantafunds.com/)、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站(https://www.sitca.org.tw/)及公開資訊觀測站(https://mops.twse.com.tw/)公告。

玖、公開說明書之取得

一、本基金公開說明書備置於經理公司、基金銷售機構及參與證券商營業處所，投資人可免費索取。

二、投資人亦可於經理公司網站(https://www.yuantafunds.com/)及公開資訊觀測站(https://mops.twse. com.tw/)免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

元大投信服務電話：(02)2717-5555

一、本基金經金融監督管理委員會核准或申報生效，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。

二、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：

(一)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股份有限公司(以下簡稱臺灣證券交易所)申請上市交易，本基金資產將主要投資於與 ICE 美國政府 20+年期債券指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易本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，因此本基金集中市場交易可能無法即時反應 ICE 美國政府 20+年期債券指數之價格波動風險。(二)本基金之標的指數-「ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數」係基於 ICE 美國政府 20+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 20+年期債券指數」單日反向 1 倍的報酬表現。「ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數」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 20+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 20+年期債券指數」反向 1 倍報酬僅限於單日，即本基金所追求之反向 1 倍報酬以標的指數單日報酬為限。因此，投資人長期持有本基金之投資報酬可能會與同期間「ICE 美國政府 20+年期債券指數」之反向 1 倍報酬產生偏離。(三)本基金具反向操作及追求標的指數(ICE 美國政府 20+年期債券 1 倍反向指數)報酬之產品特性，故投資人交易本基金時應注意下列事項及風險：1. 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，以放空期貨為主要交易，基金具有反向操作風險，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本基金以追求單日報酬為投資目標之投資人。投資人交易前，應詳閱本基金公開說明書並確定已充分瞭解本基金之風險及特性。/ 2.本基金為達到追蹤標的指數報酬之目標，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。/ 3. 本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 ICE 美國政府 20+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。/ 4. 因下列因素，可能使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、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或 ICE 美國政府 20+年期債券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，可能使本基金報酬將與投資目標產生偏離。(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。(四)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無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所有關規定辦理。(五)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美國政府債券或期貨，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，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。

三、免責聲明：該系列指數係由 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。系列指數為 ICE Data Indices, LLC 與其關係企業之商標，並須經授權才可使用。系列指數係由 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 就使用系列指數簽署授權契約。元大投信或系列基金並非由 ICE Data Indices, LLC 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。ICE Data Indices, LLC 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。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。(完整版警語請詳閱公開說明書)

四、本基金的運用限制、投資風險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揭露於基金公開說明書。投資人可向本公司及基金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(https://www.yuantafunds.com)查詢，亦可至公開資訊觀測站(https://mops.twse.com.tw)下載公開說明書。