

◆ 快樂領息就是你 ◆

00940

元大臺灣價值高息ETF

本基金之配息來源可能為收益平準金

3.11  
價值存股  
輕鬆入手

# 股神巴菲特終生奉行投資法則——價值投資

“無論我們是在講襪子(Socks)還是股票(Stocks)

我都喜歡**用低價買到高品質**商品”

—— 華倫·巴菲特



	高價	低價
低品質	 \$10,000 買錯	 \$100 價值陷阱
高品質	 \$10,000 買貴	 \$100 高CP值 價值投資

價值投資如海納百川，不錯過任何高CP值優質企業

動能

低波動

成長股

電子股

傳產股

買進高CP值的優質企業，就是...

價值投資

# 00940—買好價、存優息的股神級ETF



## 價值投資

獨家巴菲特價值投資指標  
一次網羅高CP值的優質企業



## 10元低價

低價好入手  
小資族月存一張無痛入手



## 高股息

標的指數平均殖利率達8.6%  
成分股調整提前卡位高息股



## 每月現金流

月月配息、月初領息\*  
平滑投資人收息現金流

資料來源：臺灣指數公司，標的指數平均殖利率係以近五年簡單平均計算，元大投信整理。指數殖利率僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金之配息率。公開說明書，元大投信整理。\*本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。

# 00940—買好價、存優息的股神級ETF



## 價值投資

獨家巴菲特價值投資指標  
一次網羅高CP值的優質企業



## 10元低價

低價好入手  
小資族月存一張無痛入手



## 高股息

標的指數平均殖利率達8.6%  
成分股調整提前卡位高息股



## 每月現金流

月月配息、月初領息\*  
平滑投資人收息現金流

資料來源：臺灣指數公司，標的指數平均殖利率係以近五年簡單平均計算，元大投信整理。指數殖利率僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金之配息率。公開說明書，元大投信整理。\*本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。



# 股神巴菲特如何找到高CP值的優質企業？



選股邏輯	不買貴	有錢	會賺	穩定	護城河
巴菲特投資理論	在股票價格低於其價值時買進	企業現金流越大越好，買進可以靠本業持續創造利益的公司	巴菲特公開推崇的財務指標，表示公司用資本創造的獲利能力	投資第一法則就是不要賠錢，第二法則是不要忘記第一法則	專注有「護城河」的企業，關注一家企業長期的競爭優勢
臺灣價值高息指數編製	本益比合理	自由現金流量穩定 高股息ETF*中唯一納入 負債率低	ROE高 EPS優	股價下行風險小 不持有KY股	毛利率成長

資料來源：臺灣指數公司，元大投信整理。高股息ETF\*包括0056、00701、00713、00730、00731、00878、00900、00907、00915、00919、00929、00936、00939共13檔ETF。[詳細指數編製規則請詳閱公開說明書。](#)

# 獨家納入股神巴菲特投資指標「現金流」的高股息ETF

## 公司經營穩定，現金持續流入



### 自由現金流量**穩定**

公司體質堅強、經營相對穩定  
可以用來回饋股東或再投資



### 自由現金流量**不足**

公司仍在燒錢、沒有多的資金  
有可能陷入金流危機

## 現金流高的企業，營運相對穩健

### 獲利能力強

營業利益率(%)

14.7

9.3

現金流高企業

現金流低企業

### 殖利率高

現金殖利率(%)

5.1

3.7

現金流高企業

現金流低企業

左圖資料來源：元大投信整理。右圖資料來源：彭博資訊，2018/12/31~2023/12/31，元大投信整理。以台股上市櫃市值前300大企業自由現金流量收益率(自由現金流量/企業價值)為樣本，平均以簡單平均、四捨五入取整數計算，元大投信整理。高股息ETF包括0056、00701、00713、00730、00731、00878、00900、00907、00915、00919、00929、00936、00939共13檔ETF 本說明非代表本基金未來必然之配置，未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。以上僅為歷史資料，不代表實際報酬率及未來績效保證，不同時間結果亦可能不同。

# 價值投資經得起時間考驗，亮麗績效有目共睹

累積報酬率

500%  
400%  
300%  
200%  
100%  
0%  
-100%

2011/12/30      2014/12/30      2017/12/30      2020/12/30      2023/12/31

近十年指數績效表現	年化報酬率	年化標準差	夏普值
臺灣價值高息指數	16.1%	15.0%	1.07
臺灣加權報酬指數	12.5%	14.9%	0.84

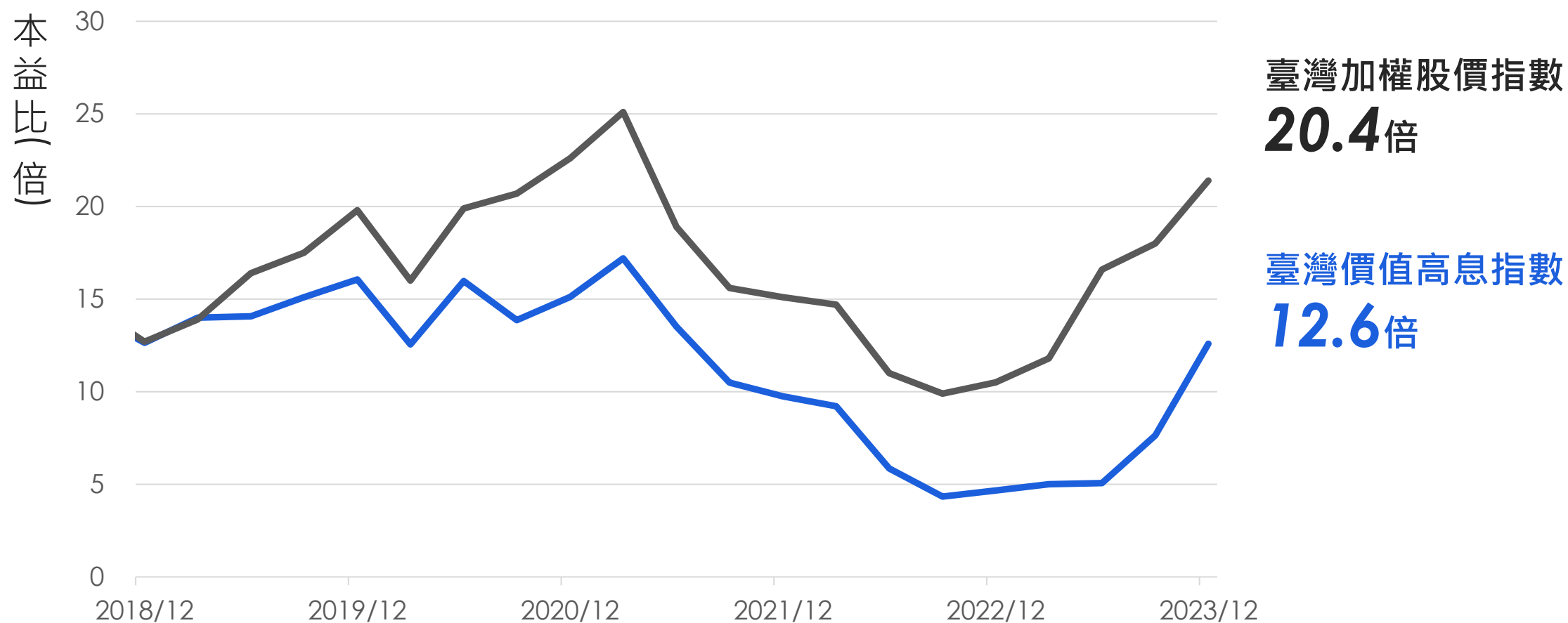
臺灣價值高息指數  
**468%**

臺灣加權股價指數  
**294%**

資料來源：臺灣指數公司，2011/12/30~2023/12/31，元大投信整理。上述提及之指數年化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，以新台幣投資不計入交易成本，亦包含現金股利之報酬。指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。以上僅為歷史資料，不代表實際報酬率及未來績效保證，不同時間結果亦可能不同。投資前請詳閱公開說明書。



# 高CP值！即使去年大漲，臺灣價值高息指數仍在便宜價位



資料來源：彭博資訊，臺灣指數公司，2018/12/31~2023/12/31，元大投信整理。

# 00940—買好價、存優息的股神級ETF



## 價值投資

獨家巴菲特價值投資指標  
一次網羅高CP值的優質企業



## 10元低價

低價好入手  
小資族月存一張無痛入手



## 高股息

標的指數平均殖利率達8.6%  
成分股調整提前卡位高息股

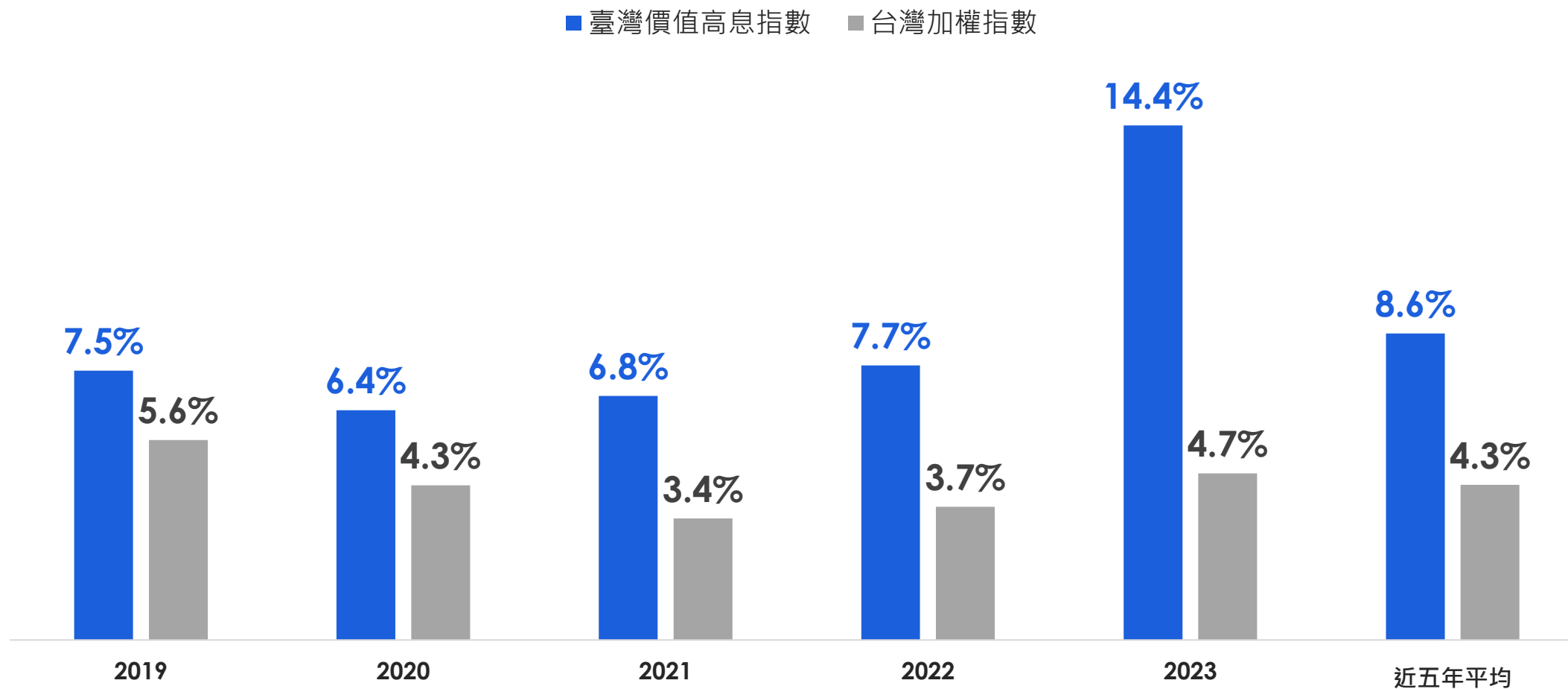


## 每月現金流

月月配息、月初領息\*  
平滑投資人收息現金流

資料來源：臺灣指數公司，標的指數平均殖利率係以近五年簡單平均計算，元大投信整理。指數殖利率僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金之配息率。公開說明書，元大投信整理。\*本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。

# 有錢優質公司大方回饋股東，追蹤指數平均殖利率達8.6%



資料來源：臺灣價值高息指數使用臺灣指數公司提供之指數值；台灣加權指數使用彭博資訊提供之指數值，元大投信整理。資料日期：2019~2023年。指數股息率以報酬指數減價格指數計算之。平均殖利率係以簡單平均計算之。[指數股息率提供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金配息率。](#)

# 高息好股提前卡位，便宜價位先換先贏

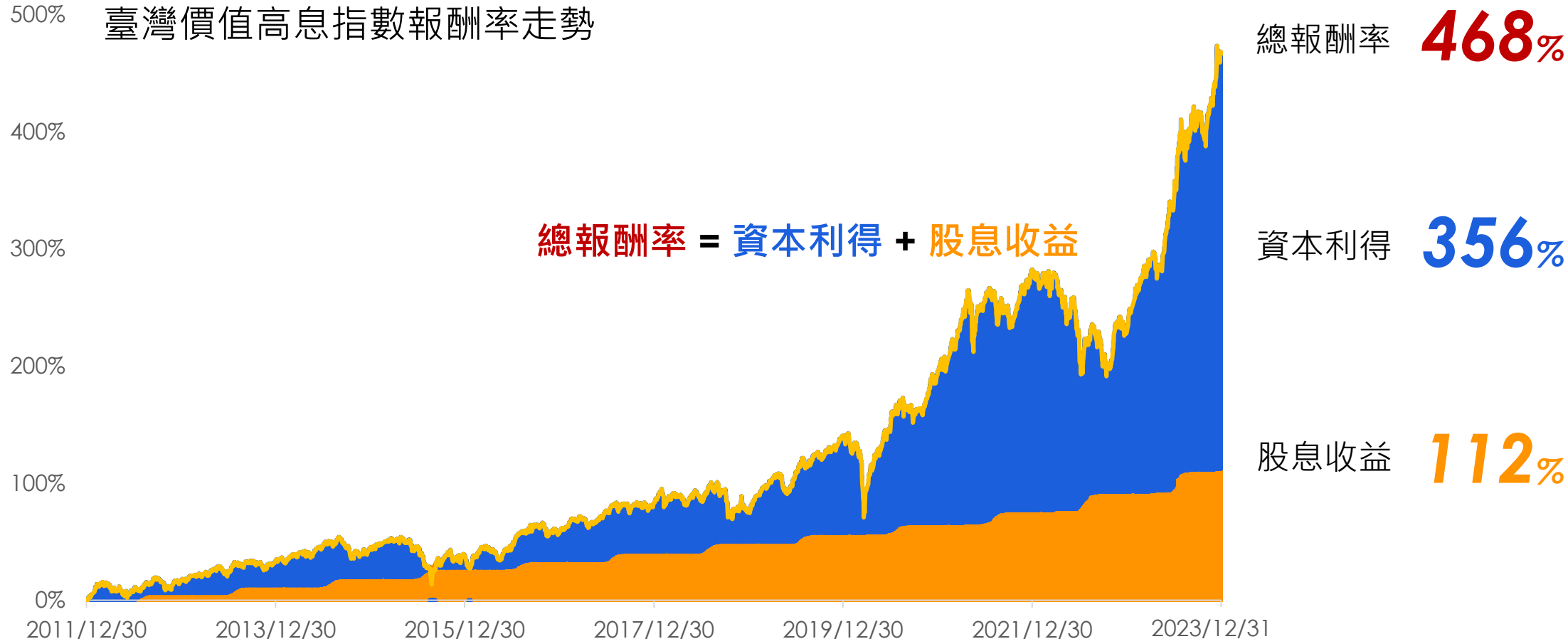
追蹤指數一年兩次調整成分股，是台股股利宣告後、除權息旺季後，最早調整的高股息指數



資料來源：臺灣指數公司、公開資訊，元大投信整理。公司宣告股利政策、公司除息之統計數據係以過去20年以來台股上市櫃公司計算。

# 不能只有高股息！ 對的指數資產增長與股息收益有望兼具

500% 臺灣價值高息指數報酬率走勢



資料來源：臺灣指數公司，元大投信整理，2011/12/30~2023/12/31。總報酬率係指資本利得與股息收益之加總，資本利得係指未含息報酬率(含再投資)，股息收益係指累積配息。均以新台幣投資不計入交易成本，亦包含現金股利之報酬。指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。以上僅為歷史資料，不代表實際報酬率及未來績效保證，不同時間結果亦可能不同。本基金追蹤指數之發布日為2023/12/18，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。

# 00940買好價、存優息，策略與眾不同

## 00940

獨家納入巴菲特  
價值投資指標



網羅高CP值的優質企業

資產增長與股息收益  
有望兼具

VS.

## 頻繁換風格

依照除息淡旺季換股

除息旺季

換高息股，追股利

除息淡季

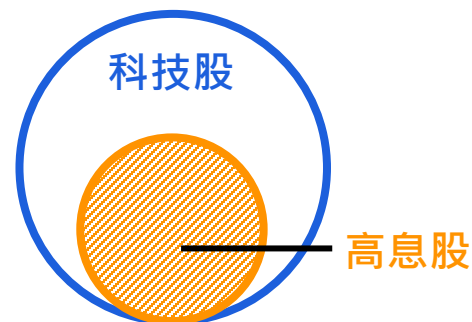
換成長股，追股價

恐徒增交易成本

除息旺季成長股就弱？  
換來換去，錯失時機

## 單買科技股

只從科技股中找高息股

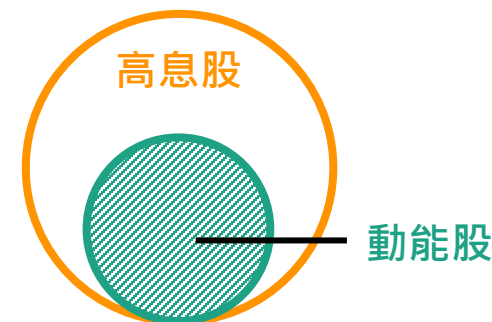


長期恐失去競爭力

科技股將盈利配出  
沒有資金持續研究開發

## 追價格動能

在高息股中追股價強勢股



追高殺低不利存股

持續追高強勢股  
若遇到修正，績效恐重挫



# 00940—買好價、存優息的股神級ETF



## 價值投資

獨家巴菲特價值投資指標  
一次網羅高CP值的優質企業



## 10元低價

低價好入手  
小資族月存一張無痛入手



## 高股息

標的指數平均殖利率達8.6%  
成分股調整提前卡位高息股



## 每月現金流

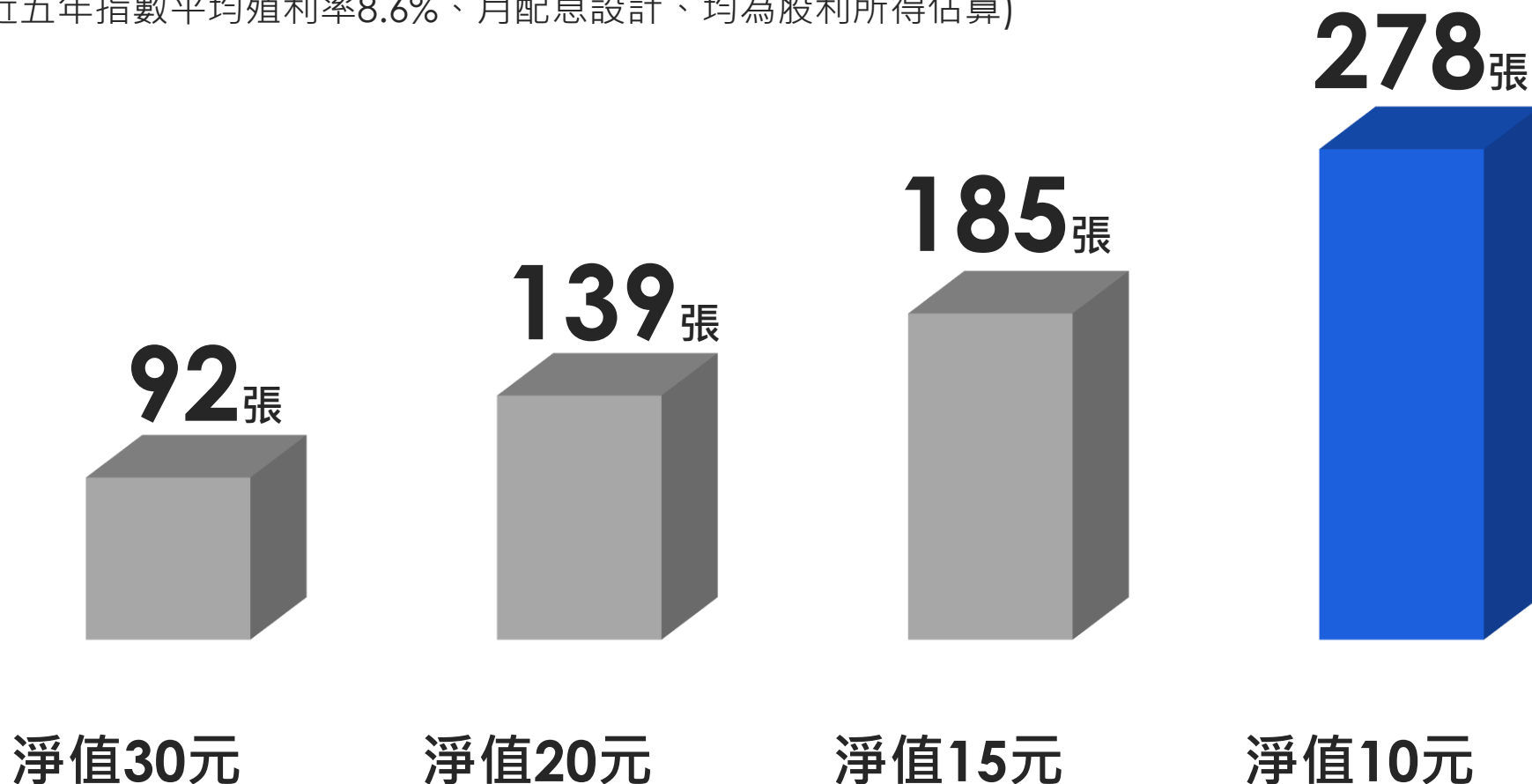
月月配息、月初領息\*  
平滑投資人收息現金流

資料來源：臺灣指數公司，標的指數平均殖利率係以近五年簡單平均計算，元大投信整理。指數殖利率僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金之配息率。公開說明書，元大投信整理。\*本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。

# 10元低價好入手，小資族月存一張無痛入手

不同淨值，在免課徵二代健保前提下，可以存幾張？

(以標的指數近五年指數平均殖利率8.6%、月配息設計、均為股利所得估算)



資料來源：臺灣指數公司，元大投信整理。標的指數平均殖利率係以近五年簡單平均計算，張數計算計算方式：指數殖利率8.6%除以12(按月配發)\*基金淨值需小於二代健保課徵門檻2萬元，故淨值10元之基金相較淨值15元、20元、30元之基金，**指數殖利率僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金之配息率。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。**

# 00940—買好價、存優息的股神級ETF



## 價值投資

獨家巴菲特價值投資指標  
一次網羅高CP值的優質企業



## 10元低價

低價好入手  
小資族月存一張無痛入手



## 高股息

標的指數平均殖利率達8.6%  
成分股調整提前卡位高息股

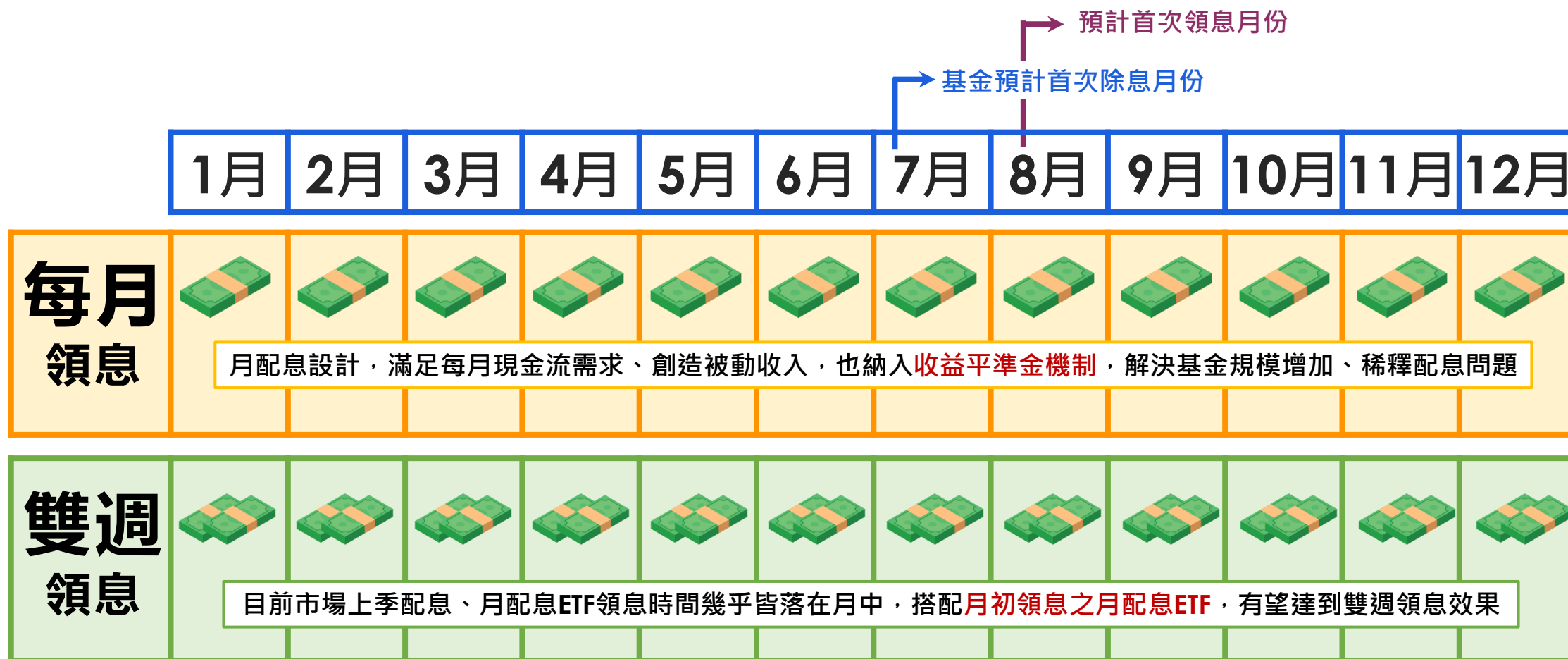


## 每月現金流

月月配息、月初領息\*  
平滑投資人收息現金流

資料來源：臺灣指數公司，標的指數平均殖利率係以近五年簡單平均計算，元大投信整理。指數殖利率僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金之配息率。公開說明書，元大投信整理。\*本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。

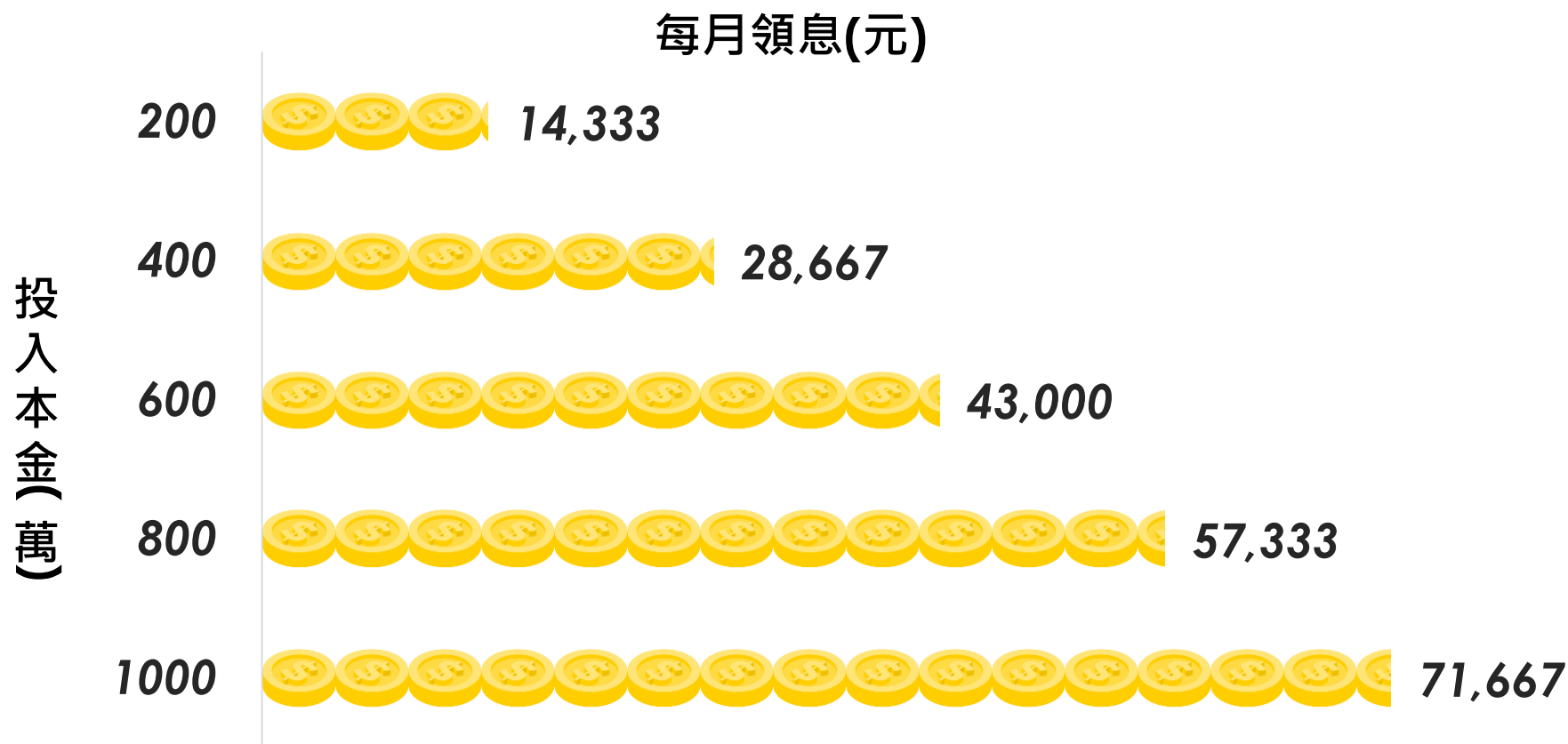
# 被動收入不是夢，每月為自己加薪



資料來源：公開說明書，元大投信整理。本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。

# 退休族本金一次投入，打造個人月退休俸

不同金額本金一次投入每月領息金額，以標的指數近五年指數平均殖利率8.6%試算



資料來源：臺灣指數公司，標的指數平均殖利率係以近五年簡單平均計算，元大投信整理。指數殖利率僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金之配息率。公開說明書，元大投信整理。本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。

# 基金與指數特色





# 臺灣價值高息指數：首檔融合巴菲特價值投資哲學的高股息指數



資料來源：臺灣指數公司，元大投信整理，2024/01。KY股係指非屬第一上市、第一上櫃之公司，5月定期審核另排除定期審核生效日前已除息之年配息股票。金融業與非金融業分別依照資產報酬率與股東權益報酬率屬前90%高

# 臺灣價值高息指數成分股概況

## 前十大持股

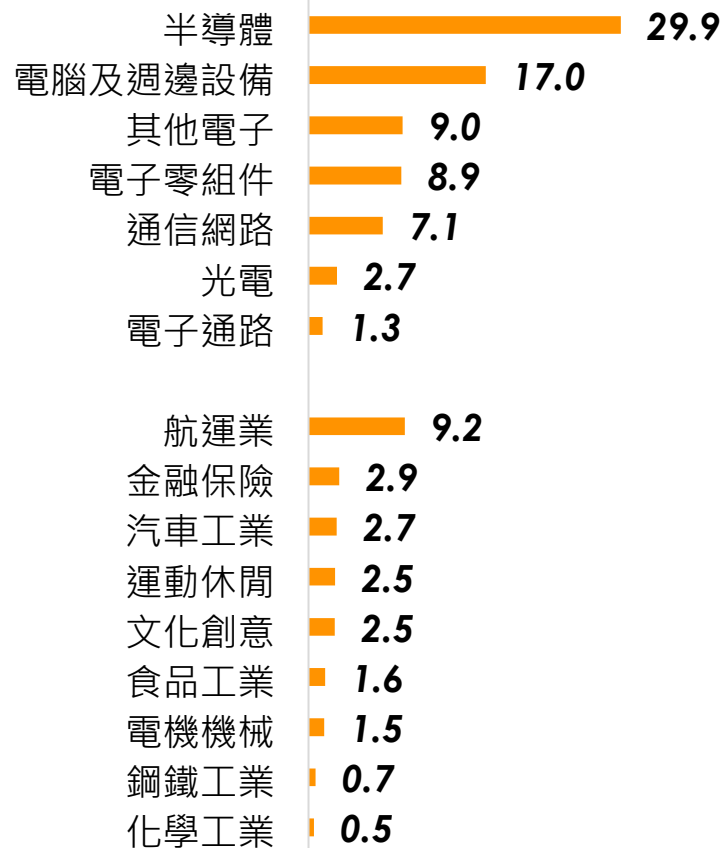
股票代號	股票名稱	指數權重	去年現金殖利率
2603	長榮	9.2%	45.2%
2303	聯電	3.3%	6.8%
5483	中美晶	3.2%	5.0%
3005	神基	3.1%	6.8%
2404	漢唐	3.0%	6.8%
2385	群光	2.8%	7.1%
6176	瑞儀	2.7%	8.1%
2454	聯發科	2.6%	9.7%
3293	鈐象	2.5%	5.4%
6121	新普	2.5%	8.3%

前十大加總 34.9%

## 產業配置

電子  
75.9%

非電  
24.1%



資料來源：臺灣指數公司，元大投信整理，2023/12/31。註：以上配置為該日期當時狀況，僅供參考，指數成分股會於指數調整時依篩選條件有所變動，而產業分佈也會依實際市場變化或指數調整而有不同。

# 基金/指數小檔案

(00940)元大臺灣價值高息	
追蹤指數	臺灣價值高息指數
經理人	邱鈺淵
保管銀行	華南銀行
發行價格	新臺幣10元
風險報酬等級	RR4*
經理費/保管費	0.3% / 0.03%
收益平準金	是
收益分配	月配息 基金成立日起滿90日(含)後，經經理公司做成收益分配

臺灣價值高息指數	
指數發布日期	2023/12/18
樣本空間	上市櫃前300大
篩選標準	<ul style="list-style-type: none"><li>參考巴菲特價值投資哲學，融合多項企業基本面指標，篩選能持續為股東創造現金流、基本面穩固、盈利能力佳和具持續增長潛力之公司</li><li>綜合考量自由現金流量收益率、股利率及益本比</li></ul>
加權方式	股利率加權
指數成分股數量	50檔
審核頻率	每年2次 每年5、11月的第7個交易日為審核基準日

資料來源：臺灣指數公司，元大投信整理，2024/01。\*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。**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。本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。詳細指數編製規則請詳閱公開說明書。**

# 存股之路與股神同行，收益和增長並駕齊驅

首檔結合巴菲特價值投資，以及月配息設計與10元親民發行價的高股息ETF，適合各類投資族群

小資族	退休族	理財小白
10元低發行價，無痛存股 投資不需影響生活開銷	需要每月固定現金流 自己的退休金、自己掌握	跟著股神存出微笑曲線 理財沒那麼難
夾心族	存股族	股海老手
指數殖利率優於台股大盤 每月領息為生活減壓	物美價廉越存越滿意 股息收益與資產增長兩者兼得	協助您實踐價值投資 尋找被市場低估的投資標的

本基金配息來源可能為收益平準金。基金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，於配息時需一併注意基金淨值之變動。經理公司得依基金收益之情況決定每次之分配金額，故每次領息之金額並非相同。本基金預計以每月月初發放收益分配為原則，惟配息時程僅為預估，如遇連續假期等情形時，實際發放配息日期將可能隨之順延，實際配息時程仍以本公司公告為主。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。

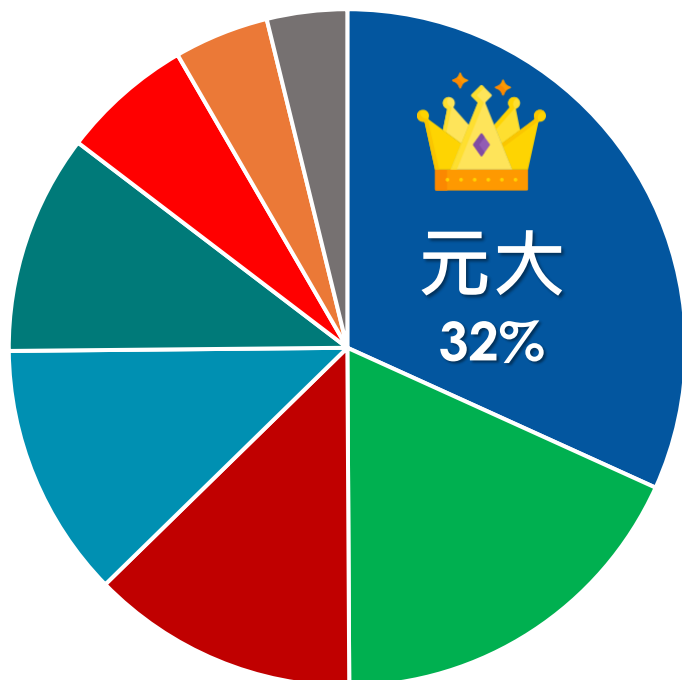
# 快樂領息首選元大



# 元大投信—台灣最具權威的ETF投資團隊

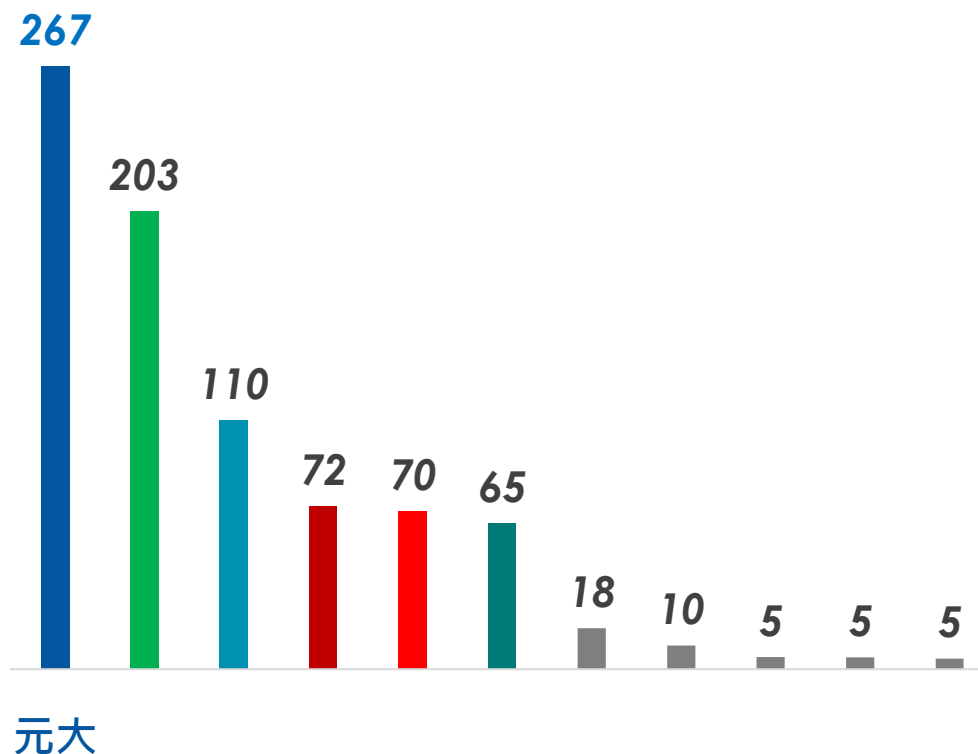
## 元大投信ETF規模市占逾3成

台灣ETF規模共3.8兆新台幣  
元大投信管理1.2兆新台幣資產



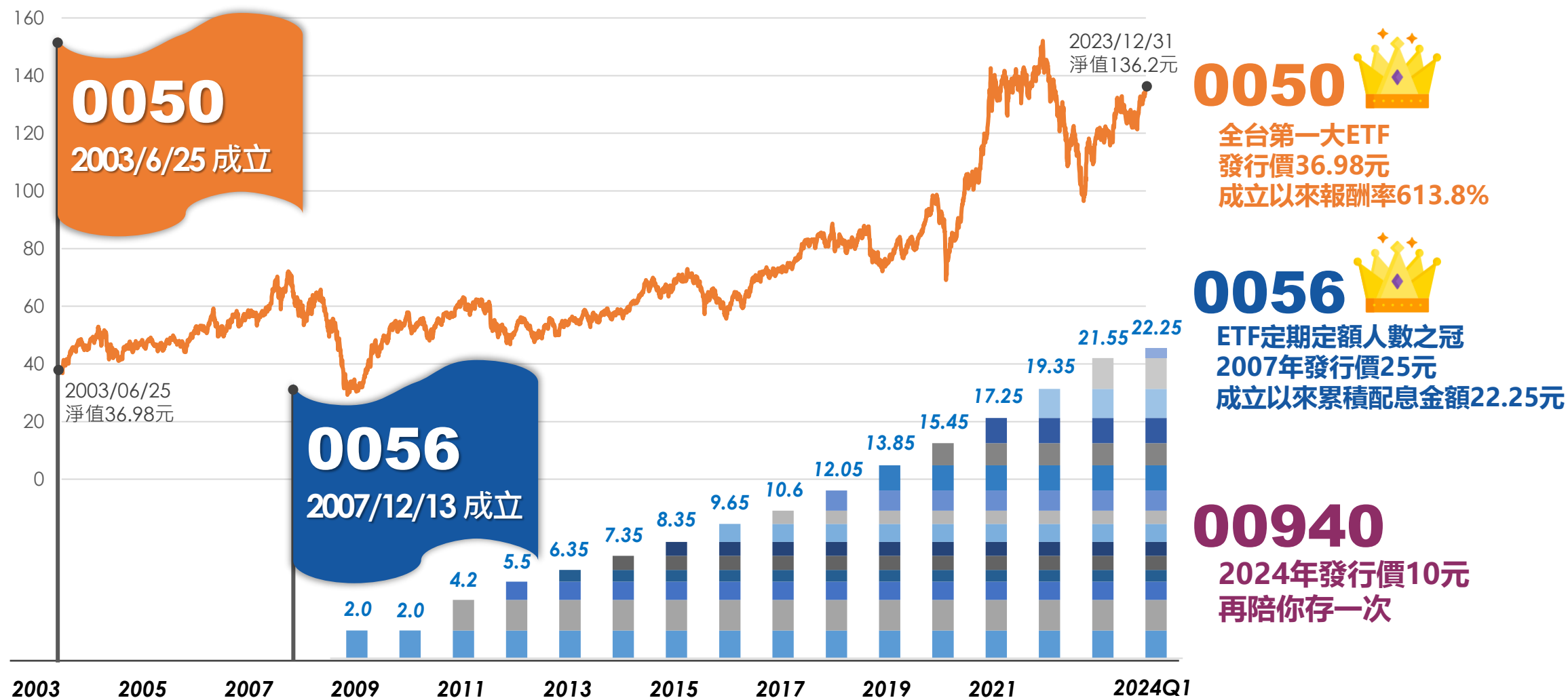
## 267萬ETF投資人選擇元大投信

各家投信ETF受益人數(萬)





# 業界指標級ETF發行經驗，00940「再陪你存一次」



資料來源：理柏資訊、元大投信官網，2023年12月底，元大投信整理。元大台灣50(0050)含息報酬率：近三月11.1%、近六月6.7%、近一年28.7%、近兩年0.6%、近三年22.6%、成立以來613.8%。以上僅為歷史數據，不同時間結果可能不同，以上資料僅供參考，不代表實際報酬率及未來績效保證，投資前請詳閱公開說明書。基金過去配息金額不代表未來配息金額。

# 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。**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。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([mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))及本公司網站([www.yuantafunds.com](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。

## 元大臺灣價值高息ETF證券投資信託基金（本基金之配息來源可能為收益平準金）

(一)本基金經臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱證券交易所)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，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。

(二)公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業及負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。

**(三)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追蹤標的指數(即臺灣指數公司特選臺灣價值高息指數，簡稱臺灣價值高息指數)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。2、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。**

# 警語

(四)本基金之投資風險包括但不限於上述第(三)項內容，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。本基金追蹤標的指數為客製化指數及Smart Beta指數：1.不保證該指數績效在任何時候的表現優於市場行情，在某些市場環境下，指數績效可能落後市值加權指數或其他績效指標，且這種情況可能持續很長一段時間。2.追蹤該指數之ETF，相較於追蹤市值加權指數之ETF，可能有相當比例持股投資於市值較小之公司。本指數與傳統指數之差異及差異導致之風險，請詳閱本基金公開說明書。有關本基金運用之限制及投資風險揭露請詳見基金公開說明書。

(五)「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。本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。本基金持股之股利配發時間及金額視個別指數成分企業而定。主要來自於指數成分企業發放之現金股利累積一段期間後，於每月做成收益分配決定並確認配息金額後進行收益分配，故每次分配之金額並非一定相同。

(六)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(即新臺幣壹拾元)，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所有關規定辦理。

(七)本基金自上市日(含當日)起之申購，經理公司將依本公開說明書規定依本基金「現金申購/買回日清單」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。

(八)指數免責聲明：「臺灣指數公司特選臺灣價值高息指數」係由臺灣指數股份有限公司(臺灣指數公司)及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(證券櫃檯買賣中心)(以上機構合稱「合作單位」)共同開發，並由臺灣指數公司單獨授權元大證券投資信託股份有限公司使用發行「基金」。「合作單位」並未以任何方式贊助、背書、出售或促銷「基金」，且「合作單位」亦未明示或默示對使用指數之結果及/或指數於任一特定日期之任一特定時間或其他時間之數據提供任何保證或聲明。指數係由臺灣指數公司所計算。然「合作單位」就指數之任何錯誤、不正確、遺漏或指數資料之傳輸中斷對任何人均不負任何責任，且無任何義務將該等錯誤、不正確或遺漏通知任何人。



台北總公司：106台北市大安區敦化南路二段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

[yuantafunds.com](http://yuantafunds.com)