

NEWS RELEASE

發稿日期：2024 年 4 月 15 日

長天期美債加碼力道持續強勁 00679B 規模首突破 2,000 億

市場把握美國利率維持相對高檔機會，加速進場長天期債券 ETF，其中規模最大、投資人最多的元大美債 20 年(00679B) (本基金之配息來源可能為收益平準金) 經過 13 次追加募集*，至 4 月 15 日最新規模突破 2,000 億，成為首檔達成此里程碑的債券 ETF。

00679B 成立於 2017 年 1 月，是國內首檔債券 ETF，主要持有美國長天期公債，直接投資到期日距離目前大於 20 年，由美國財政部所發行之公債，並定期調整以持續反映長天期美債報酬表現，可透過券商於台股開盤時間自由進行交易，對投資人而言沒有持有時間之限制，ETF 本身亦無存續期間到期設計。

美債由全球最強經濟體美國作為擔保，具有穩定的避險收益性質，因此被視為無風險資產，00679B 於本次美國升息循環獲資金加碼力道強勁，在第 13 次追加募集後，至 4 月 15 日最新規模達 2,019 億，投資人數同步突破 30 萬人 (資料來源：集保結算所)，均為債券 ETF 第一。

元大投信指出，歷史經驗顯示在維持高利率到正式降息期間，股市傾向反映利率持平與企業 EPS 上修所帶動的行情，但並非表示債券不具備配置價值，現階段聯準會立場是當通膨高於預期就維持限制性利率，並持續評估調整政策的可能性，當美債面臨的利率風險降低，將突顯其在資產配置的重要性。至 4 月 12 日，00679B 所追蹤的 ICE 美國政府 20+年期債券指數，殖利率為 4.7%**，高於加權股價指數近五年平均的 3.6%*** 達 1.1 個百分點。

就資產配置角度，美債 ETF 的配息屬於計入海外所得，適用個人最低稅負制，於新台幣 750 萬元內可免稅 (自然人)，且無論單次領息金額高低，都免繳二代健保補充保費****。

元大投信建議，由於現階段市場對聯準會啟動降息或全年降息次數之預期，持續受到通膨增速、非農就業等數據牽動，若聯準會立場大幅轉鷹將造成債市再度

NEWS RELEASE

修正，針對美債 ETF 的進場策略應控管資金投入，依個人對於美債殖利率位置的接受度逢回分批進場，建立完整的資金投入規劃。

元大投信提醒，投資人參與 ETF 配息時，應留意配息率是否與追蹤指數息率差異太大，且基金配息率不代表報酬率，配息金額會自 ETF 淨值扣除，宜一併留意淨值之變動。

*資料來源：證券投資信託暨顧問商業同業公會

**標的指數殖利率截至 4/12。債券 ETF 追蹤指數 ICE 美國政府 20+年期債券指數（資料來源：彭博資訊）。指數報酬率非指基金報酬率，投資人不可直接投資該指數。

***資料來源：臺灣證券交易所

****相關最低稅負、補充健保費及綜合所得稅詳細內容請參閱財政部國稅局網站說明。

【元大投信獨立經營管理】媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，不得為誇大不實之報導且須留意本基金之風險平衡報導，另避免使用聳動之文字為報導標題。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及本公司網站(www.yuantafunds.com)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。

【元大美國政府20年期(以上)債券基金（本基金之配息來源可能為收益平準金）】

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

NEWS RELEASE

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价格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所所有關規定辦理。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與美國證券交易所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。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】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

NEWS RELEASE

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ICE Data Indices, LLC 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。「本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。」