

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

發稿日期：2020 年 08 月

台股高點還能入場嗎？專家傳授 4 招破解

「高點還可以入場嗎？」絕對是許多投資人心中的疑惑，害怕買在高點是正常的，但如果因此延宕了投資理財規劃，除了少數的高薪族或家財萬貫的富裕人家，否則按照目前的通膨速度，一般上班族不僅可能連通膨都對抗不了，更遑論還要積累退休金以因應未來退休所需支出。

元大台灣高股息優質龍頭基金（**本基金之配息來源可能為收益平準金**）研究團隊表示，即便目前金融市場處於相對高點，但其實只要掌握「符合趨勢、選對標的、分散風險、定期定額」4 大關鍵，即便是新手也可透過長期投資產生的複利效果，及早為退休生活做準備。

一、符合趨勢

看準投資趨勢比預測高、低點更為重要，即便低點進場，若選擇沒落產業，投資報酬仍堪慮。面對真實的投資市場，所有人都無法像在看電影一般擁有上帝視角，現在看來的相對高點，或許在幾年後回頭看其實是相對低點，就好比曾經擔心台股萬點而不敢進場的投資人，站在如今台股已來到萬二、萬三之際回頭望，便很可能懊悔錯失當時的入場時機。

沒有人能精準預測未來最高點在哪裡，但每個點位的當下，都擁有屬於當時的投資趨勢，例如 5G 與高股息基金便是現階段的投資趨勢。以產業而論，目前全世界皆競相發展新科技創新，相關企業前景看好，5G、AI 投資趨勢長期向上，比起正在走下坡的產業，投資時懂得掌握趨勢、選擇蒸蒸日上的產業，便可大幅提高投資勝算。

二、選對（適合）標的

慎選標的也是投資必要關鍵，即便符合投資趨勢，但在同一個投資趨勢主題下，仍有不同的投資標的，舉例來說，以目前的金融情勢，雖然債市受惠於低利環境可望走多，但債券中的高收益債卻反而可能因疫情不穩定而受到衝擊；又或者同樣是高股息基金，但其股價表現、配息率、配息設計都不盡相同，因此投資人務必謹慎選擇，除了觀察過去績效表現、配息紀錄外，也可參考該檔基金發行商在業界的知名度與口碑、過去操作類似商品時是否都有穩定的表現等。

商品是否「適合」自身投資需求也在是否選對標的的範圍裡，例如想要參與新科技成長期的投資人，以目前台灣市場來講，「元大未來關鍵科技」與「元大全球未來通訊」這兩檔 5G ETF 便相當適合；若是想進行長期退休理財規劃的投資人，則可將選擇元大台灣高股息優質龍頭基金（**本基金之配息來源可能為收益平準金**），其為公募基金龍頭 - 元大投信特別為退休族量身打造的退休金融商品。

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

三、分散風險

不論在任何情境下，投資都應分散風險，避免將雞蛋放在同一個籃子裡，台股高點時更是如此。想要有效的分散風險，可以善用「基金」這項投資工具，同樣的資金成本下，透過基金可分散風險至一籃子股票，且不論是選股、替換等操作上都可倚賴經理人的專業與經驗來完成，投資人不必要一家一家地自行翻閱、研究財報，透過基金即可輕鬆免去擇股的心力。

除了分散標的外，也要依照投資類型分散產業與投資國家，以台股股票型基金中元大台灣高股息優質龍頭基金（**本基金之配息來源可能為收益平準金**）為例，其自各產業中精選出具有優質高股息之龍頭企業，將投資標的分散於不同的產業；若選擇 5G 主題 ETF，則建議選擇全球布局型，避免重押單一國家可能引發的系統性風險。

四、定期定額

相信每位投資人都曾有過不知如何擇時的困擾，也曾因錯過後便始終不敢投入，只能遙望其價格愈漲愈高而空留遺憾，但從定期定額試算結果可發現當投入時間愈長，愈能發揮複利效果。建議投資人選定優質標的後，不須過分擔憂進場點位，而是持續、不中斷地以定期定額方式分批投入。

以台灣加權股價指數（2005 年 7 月~2020 年 6 月）模擬定期定額，以每月最後一個營業日固定投入新台幣 5 千元試算，可發現當投入時間愈長，複利效果愈顯著，儘管中間市場可能有波動，但待長時間過去最終報酬仍相當可觀，且觀察模擬之定期定額年化報酬率皆在 8% 以上。

向來致力於普及金融與市場推廣之元大投信，特別推出「元定金生」專案，即日起正式展開，投資人透過元大投信定期定額的方式投入「**元大台灣高股息優質龍頭基金（本基金之配息來源可能為收益平準金）**」可享有手續費優惠，希望有助投資人及早進行退休理財規劃，詳情請洽元大投信官網（www.yuantafunds.com）或客服專線 0800-009-968。

元大投信提醒，任何投資都有其風險，基金商品雖可透過分散標的來分散風險，但不代表不具風險，且任何金融市場都不可能只漲不跌，投資人應謹慎評估；台股配息主要集中於每年之第三季，因此「**元大台灣高股息優質龍頭基金（本基金之配息來源可能為收益平準金）**」首次配息將落於 10 月，投資人可以透過定時定額的方式累積投資單位數，參與台股投資標的配發股息之機會。

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

台股高點布局的四大關鍵

符合趨勢	即便是高點，只要選對趨勢，投資勝算仍可望優於低點時選擇沒落產業
選對標的	同一個投資趨勢下，但仍有不同的投資標的，應詳細了解投資標的的內容，並謹慎選擇
分散風險	投資應避免將雞蛋放在同一個籃子裡，透過基金可利用分散標的達到分散風險之效
定期定額	透過定期定額分批買入，可發現當投入時間愈長，複利效果愈顯著

資料來源：元大投信整理，2020 年 8 月

【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。元大台灣高股息優質龍頭證券投資信託基金(本基金之配息來源可能為收益平準金)經金管會核准或申報生效，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，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。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，有關本基金運用限制及投資風險、配息機制及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。本基金之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。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。

本基金持股之股利配發時間及金額視各別企業而定。主要來自於「高股息優質龍頭」企業發放的現金股利於累積一段期間後，分為 12 個月，每月分配給投資人。另每月之收益分配係以本基金 B 類型受益權單位投資於中華民國境內所得之現金股利、利息收入、已實現股票股利、子基金收益分配及收益平準金等收入扣除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。每年度分配收益係以本基金 B 類型受益權單位投資於中華民國境內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之資本損失)，並扣除應負擔之

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

費用後之可分配收益。

經理公司認為有必要(如市況變化足以對相關基金造成影響)可適時調整收益分配金額，惟本基金 B 類型受益權單位可分配收益，於經理公司決定收益分配金額後，若有未分配收益得累積併入以後之可分配收益。B 類型受益權單位之任一受益人應得之分配金額為新臺幣伍佰元(含)以下者，受益人(除基金銷售機構以自己名義受託申購基金專戶、特定金錢信託專戶、財富管理專戶或壽險公司透過投資型保單等方式為投資人申購本基金者外)同意授權經理公司得以該收益分配金額再申購本基金 B 類型受益權單位作為當期收益分配之給付方式，該等收益分配金額再申購本基金之申購手續費為零。

元大全球未來通訊 ETF

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

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

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。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。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。

元大全球未來關鍵科技 ETF

1. 本基金之操作目標以追蹤 iSTOXX 全球未來關鍵科技指數(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. 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

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

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。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】STOXX 有限公司(下稱「STOXX」)及其授權人除授權元大全球未來關鍵科技 ETF 基金使用的 iSTOXX 全球未來關鍵科技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未來關鍵科技 ETF 基金；不推薦任何人投資元大全球未來關鍵科技 ETF 基金或任何證券；對元大全球未來關鍵科技 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；對元大全球未來關鍵科技 ETF 基金的行政管理、商業管理或行銷不承

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

擔任任何責任；在決定、構建或計算 iSTOXX 全球未來關鍵科技指數時不考慮元大全球未來關鍵科技 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 iSTOXX 全球未來關鍵科技指數以及 iSTOXX 全球未來關鍵科技指數包含的資料的使用結果；iSTOXX 全球未來關鍵科技指數及其資料的準確性、及時性或完整性；iSTOXX 全球未來關鍵科技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 iSTOXX 全球未來關鍵科技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 iSTOXX 全球未來關鍵科技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。

台北總公司：104 台北市南京東路三段 219 號 11 樓 (02) 8770-7703 108 年金管投信新字第 006 號

台中分公司：406 台中市崇德路二段 46 之 4 號 5 樓 (04) 2232-7878 104 年金管投信新分字第 013 號