

客製化指數發行指數股票型基金(ETF)應加強揭露資訊

兆豐美國企業優選投資級公司債ETF證券投資信託基金(基金之配息來源可能為收益平準金)

(證券代號：00957B、證券簡稱：兆豐 US 優選投等債)

● 指數編製規則

1. ICE 20 年期以上美國企業優選投資級公司債指數(ICE 20+ Year US Business Index)「聚焦美國境內發行的公司債，成分債篩選依信評等級、票面利率、剩餘年限、發行國家及流通在外發行量等條件篩選，挑選出美國投資等級公司債，再依據篩選之成分債組成指數。

Bloomberg 代碼	CTUSB INDEX
發布日期	2024 年 3 月 18 日
指數基準日	2011 年 12 月 31 日
指數基點	100
成分債檔數	389
發行人家數	158
平均信評	A3
平均剩餘年期	28.44
指數計算及方法	(1)債券價格來源為 ICE Data Service 買價； (2)債券指數為美元計價； (3)指數評價時間為紐約時間下午 4 點(指數每日計算一次)
本基金所追蹤指數為客製化指數，非屬 Smart Beta 指數。	

資料來源：ICE Indices, LCC. 2025/12/31

2. 客製化指數主要的篩選條件如下：
 - (1)債券發行機構為美國企業。(Country of Risk = US.)
 - (2)美元計價債券。
 - (3)固定利率債券。
 - (4)最低票面利率為 4.5%。



- (5)債券評等需為投資等級，以 S&P 之 BBB-以上、惠譽之 BBB-以上或 Moody' s 之 Baa3 以上。
- (6)到期債券剩餘到期日達二十年以上。
- (7)流通在外餘額有 7.5 億美元以上。
- (8)剔除符合 Rule 144A 規定之債券。

● 客製化指數與傳統指數之差異所導致之風險

本基金追蹤之標的指數為客製化指數，該指數之特性及傳統指數間之差異可能會導致指數型商品在持債配置上偏重於例如特定主題、性質、大小規模等之債券，使指數型商品績效表現未必適宜與傳統指數之表現比較等相關風險，並「不保證該客製化指數績效在任何時候的表現優於市場行情，指數績效亦可能落後市值加權指數或其他績效指標，且持續時間未知」。「追蹤客製化指數之基金，相較於追蹤市值加權指數之基金，可能有相當比例持股投資於市值較小之公司」。

本 ETF 標的指數 ICE 20 年期以上美國企業優選投資級公司債指數，與傳統指數之差異及其差異可能導致的風險為利率風險與信用評級風險，由於本指數成分債券為 20 年期以上，流通在外餘額須達 7.5 億美元以上且信用評等須為投資等級，相較於一般公司債指數更聚焦年期較長之債券，有更長的存續期間，價格波動受利率影響更大。

與代表性指數 主要差異	差異說明	可能導致之風險
信用評等差異	本指數債券評等需為投資等級，以 S&P 之 BBB-以上、惠譽之 BBB-以上或 Moody' s 之 Baa3 以上，與代表性指數不同。	當不同信用評級債券報酬出現差異，本指數與代表性指數的報酬兩者亦會出現差異。
年期差異	本指數僅納入到期年限 20 年以上之債券，與代表性指數不同。	當不同年期債券報酬出現差異，本指數與代表性指數的報酬兩者亦會出現差異。
票息率差異	本指數僅納入最低票面利率 4.5% 之債券，與代表性指數不同。	相較於代表性指數，本指數聚焦於特定票息之債券，對利率變動的敏感性可能較低。當利率變動時，本指數與代表性指數的報酬兩者亦會出現差異。