

00981D

中信價值策略非投資等級債券主動式ETF
基金(基金之配息來源可能為收益平準金)

***全台首檔主動非投等債ETF**

**主動出擊 靈活走位
震撼投資擂台!**

*本基金現為台灣市場上第一檔以非投等債為主要投資標的之主動式交易所交易基金。



ROCK出擊 威震全場



Return
優化總報酬

主動三招
殖利率、報酬率有望雙重升級

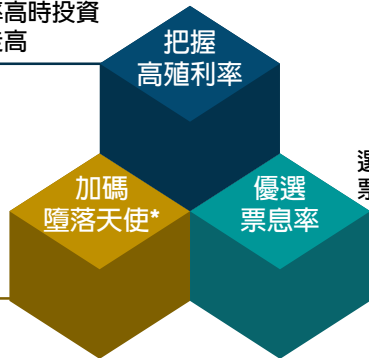


Outperform
鎖定非投等潛利

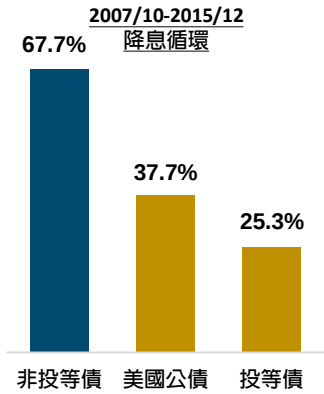
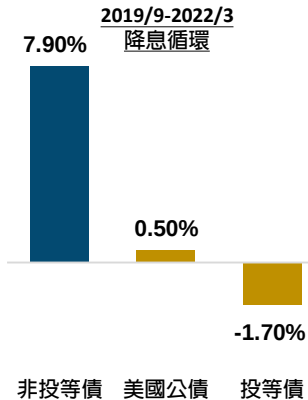
鎖定非投等
降息循環報酬更有感

殖利率高時投資
勝率走高

把握墮落天使超賣
良機，資本利得機
會拉升



選擇同發行人中
票息率較高者



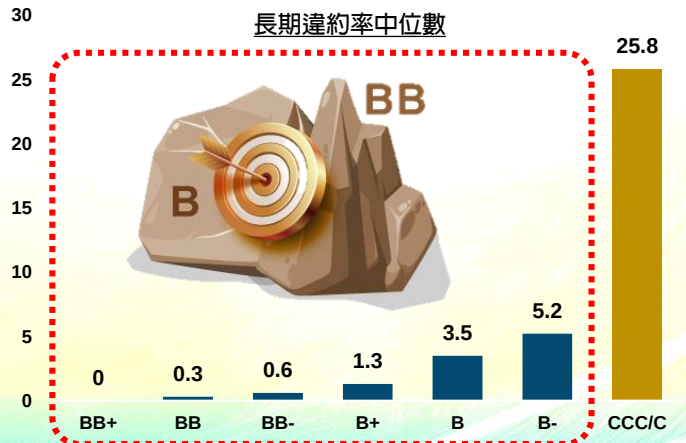
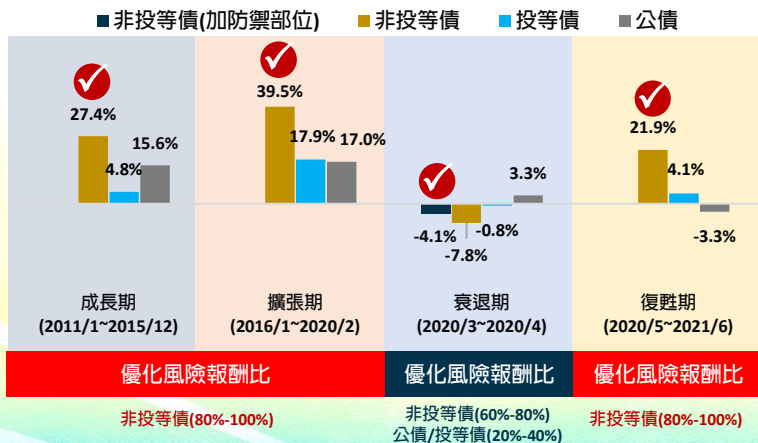
Credit
調整信用曝險

靈活操作
主動順風轉，靈活追漲抗跌



Key
聚焦關鍵評級

聚焦BB-B
違約率相對低，長抱更靠譜



資料來源：(左上)中國信託投信整理，2025/11。*墮落天使為債券中由投資等級降評至非投資等級之類別。(右上)Bloomberg、中國信託投信整理，2025/11，非投等債以彭博美元非投資等級公司債指數為代表，投等債以彭博全球綜合投資等級債券指數，美國公債指數以彭博美國公債綜合指數代表。(左下)Bloomberg、NBER、中國信託投信整理，2025/5/30。景氣循環期間按NBER提供的期間回溯。非投資等級債以彭博美元非投資等級公司債指數為代表，投資等級債以彭博全球綜合投資等級債券指數，公債指數以彭博美國公債綜合指數代表。非投等債(加防禦部位)，為60%彭博美元非投資等級公司債指數+20%彭博全球綜合投資等級債券指數+20%彭博美國公債綜合指數。(右下)標普、中國信託投信整理，1981-2024年。信評採用標普評級。以上指數為含息報酬指數，資料僅供參考用途，其歷史績效不保證能預測未來表現及績效的準確，卻不代表基金現在或未來的報酬率。
©中國信託投信版權所有，未經授權不得複製或轉載

00981D

迎戰市場亂拳 債主動一點才夠力！

非投等

聚焦BB級~B級非投等債

搶主動

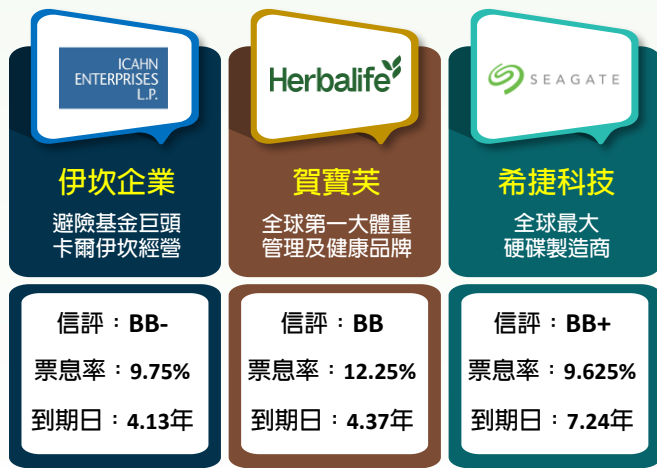
三招衝刺投資勝率

現金流

月配息機制
(預計首次配息評價2025/11)

基金選債策略

基金持債舉例



資料來源：Bloomberg、中國信託投信整理，資料截至2025/10/31。信評採用標普評級。墮落天使指債券信評由投等債降至非投等債。*以上僅為參考性質，不代表基金之必然投資配置，實際投資組合將有所調整或異動。若內容涉及個債、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個債、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。所示商標為各自所有者的商標，僅用於描述性和說明性目的。以上信評及票息率等數據僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。經理公司得依本基金收益之情況自行決定每次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同。故不保證每年必有配息及配息率；基金淨值可能因配息而降低。

基金小檔案

證券簡稱	主動中信非投等債 (基金之配息來源可能為收益平準金)
證券代碼	00981D
計價幣別	新台幣
收益分配	月配息
風險報酬等級	RR3*

交易方式

單筆交易



各大券商APP輸入代號

00981D

定期定額配合券商

中國信託證券	元富證券	玉山證券	兆豐證券	國泰證券	康和證券
--------	------	------	------	------	------

資料來源：中國信託投信整理，2025/11。*基金風險報酬等級之分類標準，主要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進行分類；依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。本基金風險報酬等級為RR3，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所制定之基金風險報酬等級分類標準（風險報酬等級係計算過去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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。投資人申購基金前應詳閱公開說明書，更多基金評估之相關資料可至投信投顧公網網站之「基金績效及評估指標查詢專區」查詢。本基金成立日起滿六十個日曆日(含)後，經理公司應按每月收益評價日(當月最後一個日曆日)之本基金淨資產價值及收入情況進行收益分配之評價，據以作為收益分配期前公告之依據。經理公司得依本基金收益之情況自行決定每次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同。故不保證每年必有配息及配息率；基金淨值可能因配息而降低。本基金無保證收益及配息，配息可能會由基金的收益平準金支付，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。

基金經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責任基金之盈虧，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。基金上市上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益憑證單位數之買回。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。本公司及各銷售機構備有簡式公開說明書或公開說明書，歡迎索取，或可至下列網址查詢：證券交易所公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)或經理公司網站(<http://www.ctbcinvestments.com>)。基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人對本公司處理結果不滿者，得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人，投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金為主動式交易所交易基金，其基金投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係經理公司依其所訂定投資策略進行基金投資。由於債券市場可能發生流動性不足之情形，故可能在需求之急迫性及買方接手之意願不足等因素下，而影響債券取得成本或出售價格，致使基金淨值下跌，另外本基金之投資標的主要為債券，其存有債券發行人之信用違約風險。本基金主要投資信用評等未達投資等級之非投資等級債券，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，對利率變動的敏感度甚高，且債券價格可能因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息或企業直接宣告破產的信用風險，尤其於經濟景氣衰退期間，稍有不測消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈，而導致基金產生損失，基金不適合無法承受相關風險之投資人，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。本基金為主動式交易所交易基金，基金成立後將向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)申請上櫃交易，本基金資產主要投資於非投資等級債券及證券相關商品，投資人交易本基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意本基金投資標的國家或地區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本基金投資組合之價格波動風險。本基金自成立日起，即運用基金資產進行投資組合佈局，基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現。投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的基金每受益權單位之發行價格，不同於基金掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險，本基金上櫃後的次級市場成交價格亦可能不同於基金每營業日結算所得之淨值，而有折/溢價之交易風險。基金受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依證券櫃檯買賣中心所有規定辦理。本基金於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心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。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本基金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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動，於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。

【中國信託投信獨立經營管理】
中國信託證券投資信託股份有限公司

總公司：台北市南港區經貿二路188號12樓 | (02)2652-6688
台中分公司：台中市西區忠明南路499號9樓之1 | (04)2372-5199
客服專線：(02)2652-6699

©中國信託投信版權所有，未經授權不得複製或轉載