

中信成長高股息 (00934)

追蹤指數：臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃優選成長高股息指數

客製化指數與傳統指數之差異及相關差異導致之風險

(一) 特定產業風險：與傳統市值型指數相比，傳統市值型指數涵蓋全部產業之上、中、下游供應鏈，其較為多元分散，相較之下，(1) 指數成分組成以多因子權值股為主題，挑選殖利率較高之公司，由於產業特性不同，高殖利率的選股可能將集中於部份產業。再者，(2) 受到產業景氣循環波動特性的影響，當特定產業景氣趨向保守，企業的獲利及成長性將因此受到抑制，連帶股市的表現隨景氣收縮而向下修正。由於景氣循環的風險無法透過完全分散而消除，與類股可能集中之風險，將影響標的指數及本基金的投資表現。

(二) Smart Beta 選股與配置之風險：

指數成分組成以多因子權值股為主題，指數成份的選取採取以股息、成長及品質三大選股因子作為核心編製邏輯，不僅(1) 特定的成份證券價格波動將影響標的指數的走勢，同時，(2) 由於輔以殖利率及流動性的標準化分數加權進行權重配置，與傳統市值指數以市值加權的計算方式不同，故雖然標的指數及本基金的波動率一般而言均未高於一般市值指數，然而由於加權方式不同，將使得標的指數與一般市值指數的連動性將相對較低，而當標的指數中部分高權值但流動性相對較低之股票價格波動劇烈或變化時，對本基金淨資產價值的影響相對較大，亦將承受與市值指數偏離的風險。

客製化指數風險數據揭露

	臺灣指數公司特選臺灣 上市上櫃優選成長高股息指數	傳統市值型指數 (台灣加權股價指數)
年化波動度	17.40%	12.70%

資料日期：2023/12/29