本基金採現金申購買回作業

中國信託中國外資自由投資50不含A及B股傘型ETF證券投資信託基金之
中國信託MSCI中國外資自由投資50不含A及B股 ETF證券投資信託基金
簡式公開說明書

刊印日期：113年3月

(一)本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
(二)投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料

基金名稱	中國信託中國外資自由投資 50 不含 A 及 B 股傘型 ETF 證券投資信託基金之中國信託 MSCI 中國外資自由投資 50 不含 A 及 B 股 ETF 證券投資信託基金	**成立日期**	107年10月24日
經理公司	中國信託證券投資信託(股)公司	**基金型態**	開放式
基金保管機構	兆豐國際商業銀行	**基金種類**	指數股票型
受託管理機構	無	**投資地區**	投資國內外
國外投資顧問公司	無	**存續期間**	不定期限
收益分配	無	**計價幣別**	新臺幣
績效指標 benchmark	MSCI 中國外資自由投資50不含A及B股指數 (MSCI China Free 50 ex A&B Shares Index) 本基金追蹤之標的指數為客製化指數，相關資訊請詳閱本基金公開說明書第 23~26 頁	**保證機構**	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

本基金投資於中華民國及外國有價證券。追蹤 MSCI 中國外資自由投資 50 不含 A 及 B 股指數(以下簡稱標的指數)之績效表現為本基金投資組合管理之目標。原則上，本基金自上市日起，投資於標的指數成分股票總金額不得低於本基金淨資產價值之 70%(含)，但為符合本基金之貼近指數操作與資金調度需要，經理公司得運用本基金從事證券相關商品之交易，以使本基金投資之指數成分股加計證券相關商品之整體曝險，能貼近本基金淨資產價值之 100%。

標的指數簡介：係由 MSCI 指數公司所編製的指數。以 MSCI China Free Index 為母指數，取其在香港掛牌(H 股)和美國掛牌(N 股)，且營收和資產超過 50%以上來自中國的企業並符合市值與流動性條件之前 50 大自由流通市值之成分股，以市值加權法，加入外資納入因子(FIF,Foreign Inclusion Factor)與價格調整因子(考慮除權息、分割合併等因素)計算個股權重編製而成。標的指數之指數編製規則請參考本基金公開說明書。標的指數相較傳統市值型指數(香港恆生指數)的產業配置，標的指數之產業風險較集中於非日常生活消費與通訊服務產業；標的指數相較於傳統市值型指數投資於香港地區的占比較高，並可能受美國外國公司問責法影響，具掛牌地風險。

二、投資特色：

1.參與中國新經濟，指數成分股主要為在美國與香港掛牌的中國公司，產業分散並包含最具成長潛力之電子商務類股。

2.投資標的透明，管理有效率基金投資組合與標的指數成分股相近，標的指數公開資訊取得容易、透明度高且易了解，更能掌握投資效益。

3.交易方式便利本基金擬在臺灣證券交易所股份有限公司掛牌上市，於股市交易時間內可隨時透過證券商於集中市場交易，或於經理公司規定時間內透過參與證券商於初級市場進行申購買回，交易方式較一般共同基金多元便利。

參、投資本基金之主要風險

1.本基金為指數股票型基金，係以分散風險、確保基金之安全，以緊貼或跟隨標的指數表現的回報，並以最小追蹤偏離度(Tracking Difference)為目標經營，在合理風險度下，謀求中長期投資利得及投資收益。惟證券之風險無法因分散投資而完全消除，所投資地區政治經濟變動、標的指數成分股於證券交易市場流動性不足、市場風險、及標的指數有授權終止或其他必需更換之情事發生時，可能對本基金追

蹤、模擬或複製指數表現之操作方式有影響等因素，均可能產生潛在的風險。請詳閱本基金公開說明書【基金概況】/伍、投資風險之揭露。
2.本基金追蹤之標的指數為客製化指數，與傳統市值型指數相較在持股配置上偏重於特定主題、性質、大小規模等之個股，使標的指數績效表現未必適宜與傳統指數之表現比較，故(1)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。(2)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。(3)客製化指數與傳統指數之差異及差異導致之風險，請詳閱本基金公開說明書第 32~33 頁。
3.請詳細閱讀本基金公開說明書第 28~33 頁，投資本基金應注意之相關風險。
4.投資本基金有最大可能損失達原始投資金額之風險。本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。
5.參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，本基金風險報酬等級為 RR5(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)。惟此等級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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所有投資本基金之風險，如：所投資產業之集中風險、價格波動風險、基金報酬未能緊貼標的指數報酬之風險等，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為指數股票型基金，以追蹤「MSCI China Free 50 ex A&B Shares Index」績效表現為投資組合管理之目標，指數成分股主要為在美國與香港掛牌之中國企業，主要為追求單一國家市場表現之投資產品。本基金適合能承受較高風險之投資人，不適合無法承擔相關風險之投資人。

伍、基金運用狀況：

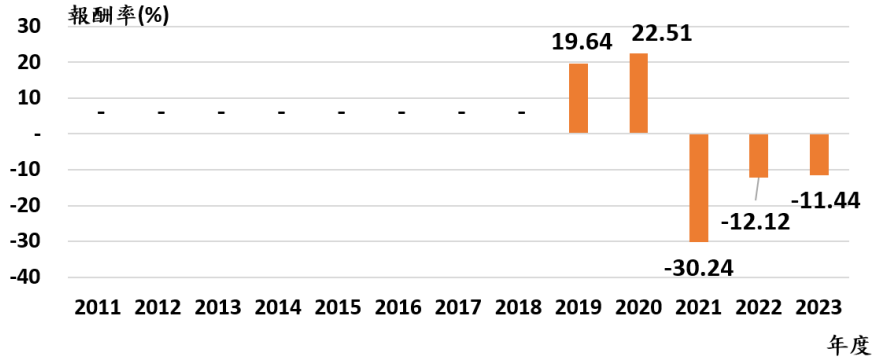
一、 基金淨資產組成： 資料日期：113年2月29日

資產項目稱	金額(新台幣百萬元)	比率(%)
股票-上市	7,361	90.20
股票-上櫃	-	-
存託憑證	724	8.87
銀行存款	179	2.19
其他資產（扣除負債後）	-103	-1.26
合計（淨資產總額）	8,161	100.00

二、最近十年度基金淨值走勢圖：(單位：元)

資料來源：Lipper，自基金成立日至 113/2/29

三、最近十年度各年度基金報酬率：



註： 1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2.收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率： 資料日期：113年2月29日

期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	基金成立日(107 年 10 月 24 日)起算至資料日期日止
本基金報酬率(%)	-6.08	-12.85	-12.33	-48.92	-31.35	NA	-19.65

資料來源：Lipper。註：1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

※基金表現與標的指數表現之差異比較：

期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	基金成立日(107 年 10 月 24 日)起算至資料日期日止
本基金報酬率(%)	-6.08	-12.85	-12.33	-48.92	-31.35	NA	-19.65
標的指數報酬率(%)-美元	-7.04	-12.23	-16.47	-56.18	-39.47	NA	-29.68
標的指數報酬率(%)-新臺幣	-6.03	-12.92	-13.43	-50.30	-37.86	NA	-28.22

資料來源：Lipper/Bloomberg/中國信託投信整理。基金及指數為不含息淨值報酬。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：(無，本基金無收益分配)

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	108	109	110	111	112
費用率(%)	2.95	1.95	1.56	1.25	1.20

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本─手續費、交易稅；會計帳列之費用─經理費、保管費、保證費及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目		計算方式或金額	項目	計算方式或金額
經理費		每年基金淨資產價值之**0.99%**	保管費	每年基金淨資產價值之**0.18%**
短線交易買回費用		無	召開受益人會議費用(註一)	**預估每次不超過新臺幣50萬元**(受益人會議非每年召開)。
指數授權相關費用(註二)		**1.指數授權費：**每季本基金淨資產規模乘以當時基金費用率乘以**3.75%**，該費用率乘以3.75%後不得高於0.015%，亦不低於0.01%；變動授權費收取下限為每季**6,250美元**，即不足6,250美元時按6,250美元收取，並以季度支付之。 **2.指數維護費：**每年**6,251.15美元。** **3.資料庫使用費：每年24,949.98美元。**		
上市費及年費		本基金上市審查費新臺幣拾萬元；每年上市費用為資產規模之**0.03%**，最高金額為**新臺幣30萬元**。		
其他費用(註三)		本基金應負擔之費用尚包括運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用、本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證及核閱費用、訴訟或非訴訟費用、清算費用。		
透過初級市場申購買回費用	申購手續費	1.成立日(不含當日)前：每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之**2%**。 2.上市日起：最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值**2%**。 （申購基數為50萬個受益權單位數或其整倍數。）		
	申購交易費	申購交易費用=實際申購價金×申購交易費率為**0.30%**。		
	買回手續費	每一買回基數之買回手續費最高不得超過買回總價金之**2%**。 買回基數為50萬個受益權單位數或其整倍數。		
	買回交易費	買回交易費用=買回價金×買回交易費率為**0.30%**。		
	行政處理費	申購人若發生申購失敗、受益人若發生買回失敗時，應支付**行政處理費**。		

註一：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

註二：指數授權費用變更時之因應處理程序及影響，請詳閱本基金公開說明書第45頁。

註三：詳基金信託契約第十一條規定尚訂有應負擔之各項費用。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第45~46頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。

二、公告方式：經理公司中國信託投信公司網站（http://www.ctbcinvestments.com）、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站（www.sitca.org.tw）公告。

玖、公開說明書之取得

一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。

二、投資人亦可於經理公司網站(http://www.ctbcinvestments.com)及公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

中國信託投信服務電話：(02)2652-6699

一、 本基金之投資風險包括但不限下列說明，投資人交易前，應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解本基金之風險及特性：

(一) 本基金之操作目標為在追蹤 MSCI 中國外資自由投資 50 不含 A 及 B 股指數(即標的指數)相關之報酬，而 MSCI 中國外資自由投資 50 不含 A 及 B 股指數成分股票價格波動(包括但不限於受利多、利空或除息等因素影響)將影響標的指數的走勢，然本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。

(二) 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。

(三) 因下列因素，可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，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，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，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。

(四) 本基金自成立日起，即運用本基金資產進行投資組合佈局，本基金投資組合成分價格波動會影響本基金淨值表現。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格波動所產生折/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有關規定辦理。

(五) 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。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。

二、 本文提及的基金或證券並不是由 MSCI 贊助，認可或推廣，MSCI 並不會就任何該等基金或證券或該等基金或證券所基於的任何指數承擔任何責任。本基金的公開說明書對 MSCI 與經理公司及任何相關基金的有限的關係載有更詳盡的說明(完整版警語請詳閱公開說明書)。

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。經理公司以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益。