

00687B



國泰20年美債ETF
(基金之配息來源可能為收益平準金)

全民存債時代



利率敏感度高

持債平均存續期間約 17 年，若降息 1%，有機會獲取資本利得 17%

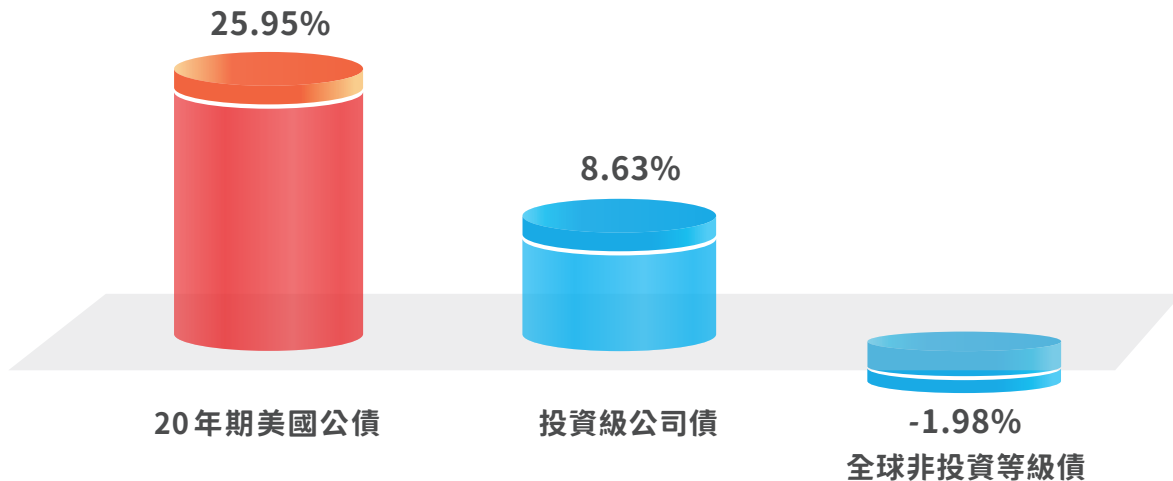


免稅額優勢

債息屬海外所得，免二代健保且享 750萬元免稅

喜迎降息風 長天期美債 出列

降息循環即將啟動，美債受投資人追捧！統計 2019 年降息前 1 個月進場買進長天期美國公債，持有 1 年報酬率近 26%，優於全球其他主要債券。

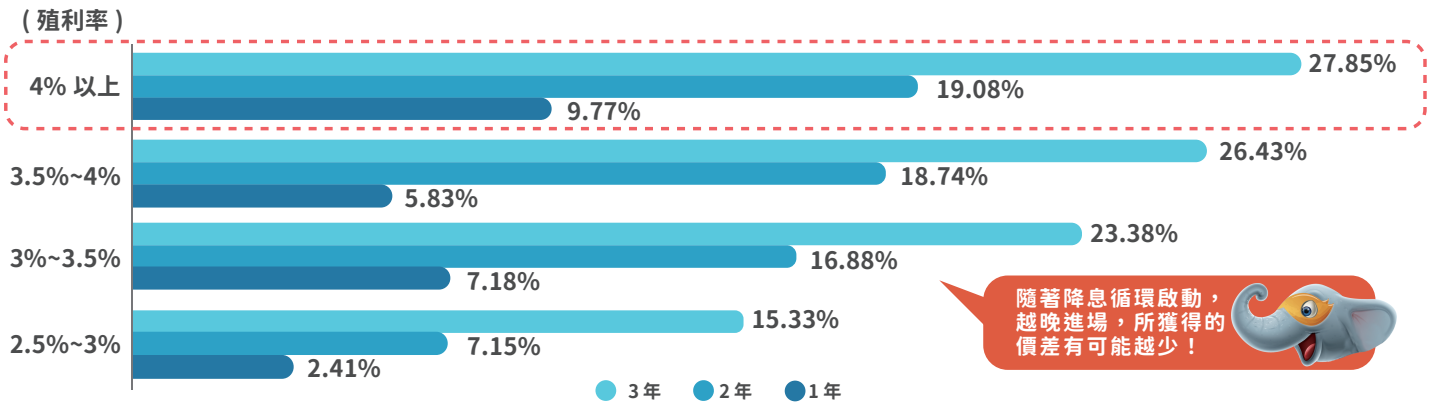


(1) 上圖資料來源：Bloomberg、芝商所，2019/06-2020/06，代表指數由左至右分別為彭博 20 年期（以上）美國公債指數、LCB1TRUU Index、LG30TRUU Index，皆採含息總報酬指數計算。以上各指數僅供參考用途，指數之歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。(2)00687B 平均存續期間為 16.66 年（資料來源為國泰投信官網，2024/7/31）。(3) 海外所得是指未計入綜合所得總額之非中華民國來源所得及香港澳門地區來源所得。一申報戶全年合計數未達新臺幣 100 萬元者，免予計入；在新臺幣 100 萬元以上者，應全數計入，不過基本所得額有 750 萬元免稅額度，因此申報戶的基本所得額未達 750 萬元，不需繳納稅款。債券 ETF 停徵證券交易稅之優惠期限至 2026 年底，且海外利息所得免二代健保補充保費。相關稅負、補充健保費等詳細內容請參閱財政部國稅局網站說明。

00687B 投資美債首選

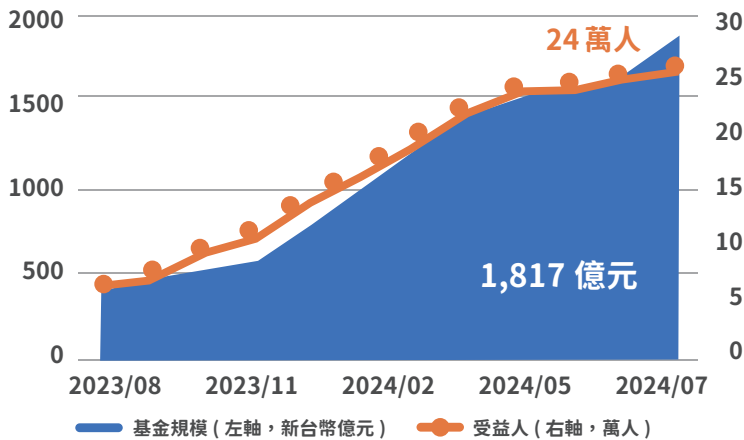
依據芝商所統計，聯邦基準利率在未來一年中，有機會連續降息，從目前 5.25%-5.5% 下探至 3%~3.25%，資本利得可期，且高利率一去不復返！目前美債殖利率 4.23%，提前卡位長天期美債，有望先領息，再享降息後價差機會。

過去30年來，持有美債各期間平均報酬表現

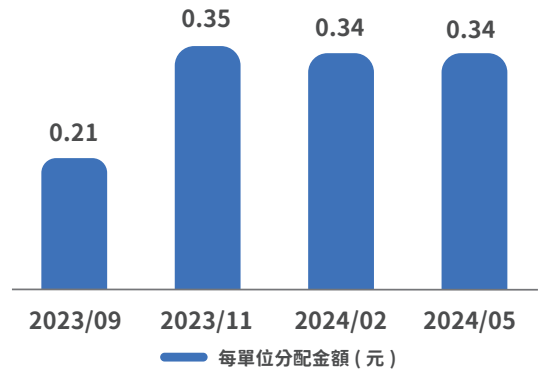


資料來源：Bloomberg、芝商所，1994/8/1~2024/8/21，上圖指數採彭博 20 年期（以上）美國公債指數，皆採含息總報酬指數計算。以上指數僅供參考用途，指數之歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。

近1年基金規模和受益人增長表現



近1年基金配息紀錄



基金小檔案

基金類型	債券ETF
計價幣別	新台幣
基金經理人	江宇騰
配息頻率	季配
平均殖利率	4.38%
平均有效存續期間	16.66年
追蹤指數	彭博20年期(以上)美國公債指數

註：(1) 國泰 20 年美債 (基金之配息來源可能為收益平準金) 為國泰 20 年期 (以上) 美國公債指數基金 (基金之配息來源可能為收益平準金) 之證券簡稱 (證券代碼：00687B)。(2) 本文提及債券或產業或投資標的，僅為說明之用，不代表本基金之必然持股或投資標的，亦不代表任何金融商品的推介或建議。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。(3) 本文提及基金平均到期殖利率不代表基金之報酬率與基金配息率，基金實際配息率以官網公告之配息資訊為主。(4) 本基金之配息率或配息金額不代表基金報酬率，且過去配息率或配息金額不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息組成項目和完整配息資訊請參閱國泰投信官方網站 (<https://cathaysite.tw/3bqo40>)。(5) 基金規模、受益人、配息紀錄、基金小檔案之資料來源：投信投顧公會、國泰投信官網，2024/7/31。

【國泰投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證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。投資人可向本公司及基金之銷售機構索取基金公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站 (www.cathayholdings.com/funds) 或公開資訊觀測站自行下載。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。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分，可能導致原始投資金額減損。基金配息組成項目相關資料 (將) 揭露於國泰投信網站。基金掛牌日前 (不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。

▲「彭博®」、彭博 20 年期 (以上) 美國公債指數 (「指數」) 為 Bloomberg Finance L.P. 及其關係企業 (包括指數管理公司—彭博指數服務有限公司 (「BISL」)) (統稱「彭博」) 的服務商標，且已授權由國泰投信用於若干用途。彭博與國泰投信並無關聯，且彭博並不會審批、認證、審查或推薦國泰 20 年期 (以上) 美國公債指數基金 (基金之配息來源可能為收益平準金) (「基金」)。彭博不就基金任何相關資料或資訊之即時性、準確性或完整性作出任何保證。

