



# 00725B

國泰投資級公司債 (基金之配息來源可能為  
收益平準金且並無保證收益及配息)



## 好債有國泰!

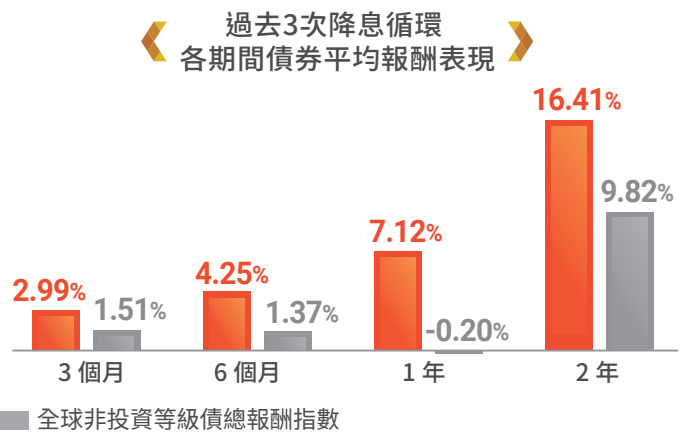
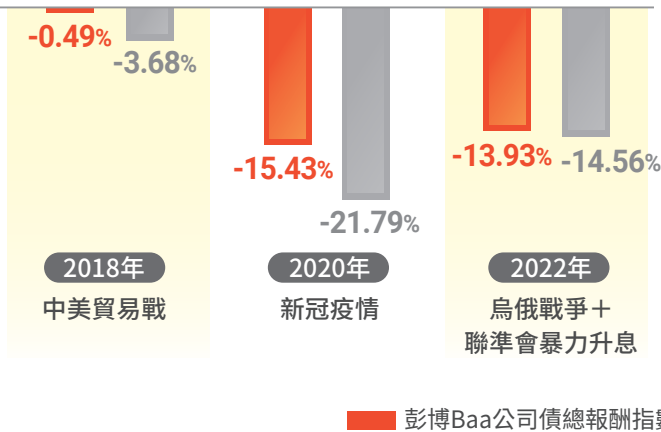


## Fed按兵不動！市場買氣債現

2025年開局震盪，今年以來已有235億美元流入投等債市場避險！

### 遇黑天鵝時 ➤ 投等債相對抗跌

### 當降息時 ➤ 投等債相對領漲

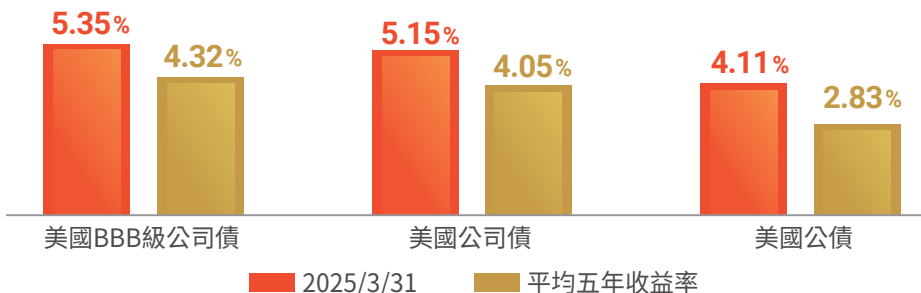


註：1. 投等債市場數據來源 Morgan Stanley Research、Refinitiv、國泰投信整理，2025/03。2. 上述圖表資料來源皆為 Bloomberg；左表資料期間分別為 2018/9/20~2018/12/24 中美貿易戰、2020/2/19~2020/3/23 新冠疫情、2022/2/24~2022/10/12 烏俄戰爭和聯準會暴力升息；右表資料期間為 2001/1/3~2021/7/31，過去三次降息時間分別為 2001/1/3、2007/9/18、2019/7/31；國泰投信整理，2025/03。3. 上述各指數皆為含息報酬指數，各指數僅供參考用途，指數之歷史績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實際報酬率。

## BBB 投等債 收益可期

BBB 投等債長期投資價值浮現！目前收益率 5.35%  
有望先領債息再享價差機會

### ◀ 主要債市收益率 ▶



註：1. 上表指數由左至右分別為 LCB1TRUU Index、LUA2TRUU Index、LUAT2TRUU Index；資料來源：Bloomberg，2025/3/31。2. 上述各指數皆為含息報酬指數，各指數僅供參考用途，指數之殖利率不代表基金之實際配息率，亦不代表基金現在或未來之實際報酬率。

# 我BOND 故我債！



## 存好債！ 選千億級的 00725B

### BBB級

#### 聚焦投資等級債 收益潛力

- 票面利率 4.5(含) 以上

### Outstanding

#### 囊括龍頭企業債 領導地位

- 甲骨文、Intel 等

### Net

#### 債息屬海外所得 750萬免稅

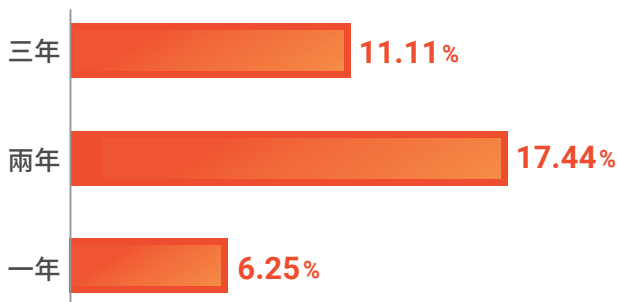
- 免二代健保補充保費

### Diversification

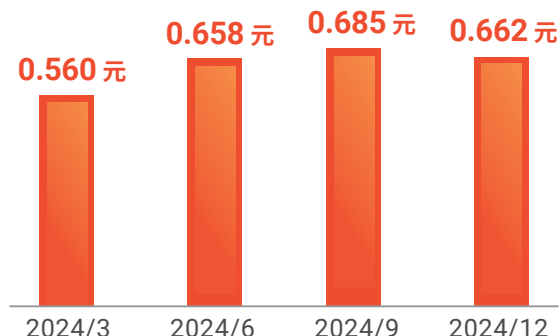
#### 產業配置多樣化 風險分散

- 通訊、能源、工業等

### ◀ 00725B基金績效 ▶



### ◀ 00725B近一年配息紀錄 ▶



## 基金小檔案

基金類型	債券ETF
計價幣別	新台幣
基金經理人	李育齡
配息頻率	季配
追蹤指數	彭博10年期以上 BBB美元息收公司 債(中國除外)指數

註：(1) 國泰投資級公司債 (基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息) 為國泰 10 年期 (以上) BBB 美元息收公司債券基金 (基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息) 之證券簡稱 (證券代碼：00725B)，基金規模 1,329 億元。(2) 本文提及配股或債券或產業或投資標的，僅為說明之用，不代表基金之必然持債或投資標的，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) 投資等級債券定義為信用評等依標準普爾 (Standard & Poor's) 評等等級 BBB- 以上 (含) 或穆迪投資者服務公司 (Moody's Investors Service) 評等等級 Baa3 以上 (含) 或惠譽國際信用評等公司 (Fitch Ratings) 評等等級 BBB- 以上 (含)。信用評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。本說明非代表本基金未來必然之配置，未來投資將依公開說明書規範及當時市場環境與經濟現況而調整。(4) 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。(5) 基金規模、持股、產業配置、績效、配息紀錄、基金小檔案之資料來源為 Bloomberg、Morningstar、投信投顧公會、國泰投信官網，2025/3/31。

【國泰投信獨立經營管理】注意：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中查詢。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。本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。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 (https://cathaysite.tw/3bqo40)。本基金投資於金融機構發行人損失吸收能力之債券 (包括應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券，下稱 CoCo Bond 及 TLAC 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。

▲「彭博®」、彭博 10 年期以上 BBB 美元息收公司債 (中國除外) 指數為 Bloomberg Finance L.P. 及其關係企業 (包括指數管理公司一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 10 年期 (以上) BBB 美元息收公司債券基金 (基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)。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。

投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱公開說明書



更多資訊