



國泰投信

Cathay Securities Investment Trust

ETF



道瓊有道 BEST OF THE BEST
利久彌新

國泰美國道瓊正2 ETF(00852L)



國泰證券投資信託股份有限公司

台北總公司：106 台北市大安區敦化南路二段39號6樓

新竹分公司：302 新竹縣竹北市三民路133號6樓

台中分公司：404 台中市進化路581之7號

(國泰育仁通商大樓8樓)

高雄分公司：801 高雄市中華三路148號14樓

服務專線 (02)7713-3000

電話：(02)2700-8399

傳真：(02)2701-3770

電話：(03)553-0339

傳真：(03)553-1838

電話：(04)2234-1269

傳真：(04)2234-1569

電話：(07)285-1269

傳真：(07)285-1268

國泰投信官網



國泰ETF專區



大樹下學投資



國泰投信LINE@





“
古希臘的天才科學家—阿基米德曾說：
「給我一個支點，我就能移動地球。」
”
Give me a place to stand, and I will move the Earth.

美股投資之最，締造卓越報酬

寬鬆貨幣政策對各國股市影響已逐漸遞減，根據統計，美股在景氣循環中，憑藉創新與競爭力，漲勢依舊強勁，近五年股市漲幅高達48%，領先全球主要市場！

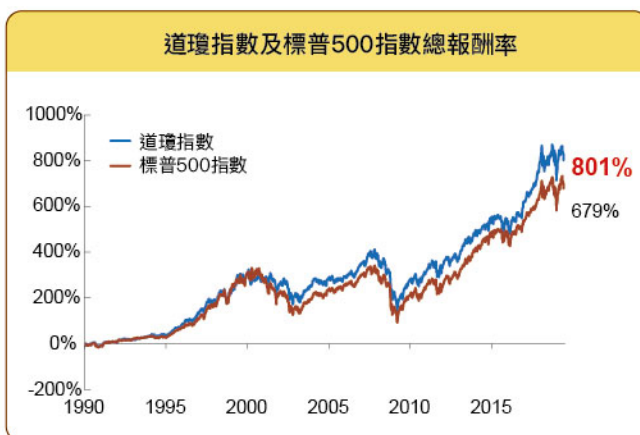
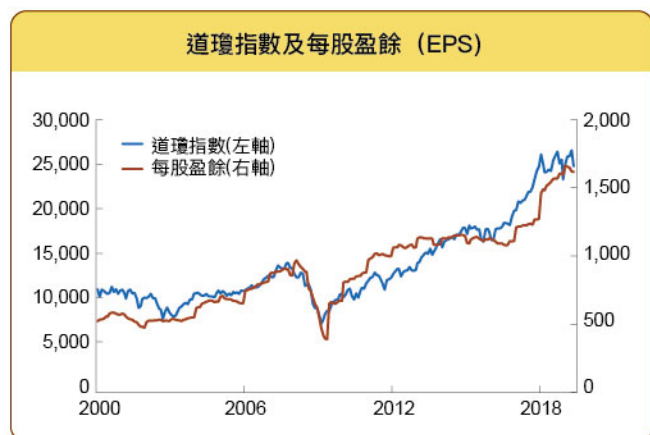


注意：上述指數僅供參考用途，各指數之歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證

資料來源：Bloomberg，國泰投信整理，2014/05/31-2019/05/31。註：(1)本文宣提及之「道瓊指數」為「道瓊斯工業平均指數」簡稱；(2)上述指數皆為美元計價報酬

企業盈餘帶動，美股最佳代言

道瓊指數由頂級龍頭企業組成，自2008年金融海嘯後，企業每股盈餘創高，引領道瓊指數走高，表現優於標普500指數，成為投資人參與美股，追求財富增值的投資標竿。



注意：上述指數僅供參考用途，各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。資料來源：Bloomberg，國泰投信整理，2019/05/31

創造財富要懂得借力使力，

善用「國泰美國道瓊正2 ETF」讓投資理財達到事半功倍的效果！



網羅頂尖企業，商機隨處可見

美國為世界經濟大國，多元文化的融合，加上完善制度，匯聚優質投資機會。道瓊指數百年老店字號屹立不搖，成分股生活隨處可見，美國頂級好公司入列！



注意：以上個股僅為呈現道瓊指數成分股現況，無特定推薦之意圖，投資人須衡量自身之投資風險

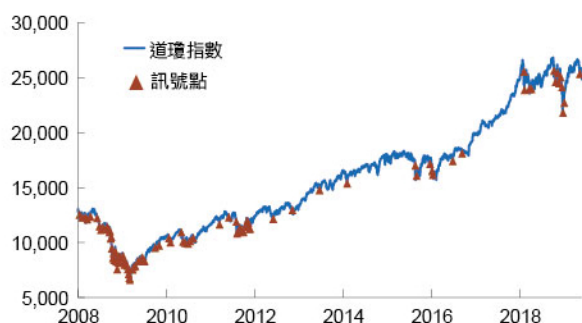
資料來源：富比士，國泰投信整理，2019/05

雙重火力加持，放大投資收益

股神巴菲特曾說：人生就像滾雪球，你只要找到濕的雪和長坡道，雪球就會越滾越大。利用投資道瓊單日正向2倍指數，放大收益，提高報酬機會！

策略：道瓊指數單日跌幅超過一定幅度(如2.5%或3.5%)，買進道瓊單日正向2倍指數

策略訊號示意圖



說明	道瓊指數單日跌幅 超過2.5%進場，持 有2日出場	道瓊指數單日跌幅 超過3.5%進場，持 有2日出場
策略出現次數	55	25
正報酬機率	60.0%	72.0%
平均報酬率	1.56%	3.16%
正報酬時平均報酬率	5.44%	6.04%
負報酬時平均報酬率	-4.27%	-4.26%
累計總報酬率	86.1%	79.1%

注意：上述指數僅供參考用途，各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，亦不代表基金之報酬率

資料來源：Bloomberg，國泰投信整理，2008/01-2019/05

註：(1)上表績效係以國泰美國道瓊正2 ETF之追蹤指數道瓊斯工業平均單日正向2倍指數作試算，報酬率為美元報酬率，未考慮美元兌新臺幣之匯率變動；(2)報酬率未包含折溢價變化之市價風險及期貨部位調整因正價差所造成的高轉倉成本

靈活運用國泰美國道瓊正2ETF，參與美股最有利

相較於投資美股期貨，透過國泰美國道瓊正2 ETF，不僅沒有到期平倉壓力，亦無轉倉價差風險！

資料來源：國泰投信整理，2019/05
註：(1) 槓桿倍數可能依市場狀況而有變化
(2) 上述國泰美國道瓊ETF為國泰道瓊工業平均指數基金之簡稱

說明	國泰美國道瓊正 2	小道瓊期貨	融資買進國泰美國道瓊 ETF
到期平倉	無	有	無
期貨保證金追繳	無	有	無
口數限制	無	有	無
融資成本	無	無	有
融資保證金追繳	無	無	有
槓桿倍數	2 倍	約 20 倍	2.5 倍
轉倉價差	小	小	無

國泰道瓊工業平均指數單日正向2倍基金小檔案

股票簡稱	國泰美國道瓊正 2
股票代號	00852L
基金類型	指數股票型基金 (ETF)
追蹤指數	道瓊斯工業平均單日正向 2 倍指數
計價幣別	新臺幣
經理費 / 保管費 (年)	0.85% / 0.18%
基金經理人	蘇鼎宇
保管銀行	中國信託商業銀行
IPO最低申購金額	新臺幣 15,000 元
收益分配	不配息

資料來源：S&P Dow Jones Indices，2019/05，國泰投信整理，2019/05

指數小檔案

基準指數簡介	由 S&P 500 成分股中，在兼顧產業代表性下選擇具備極佳聲譽、穩定持續成長及廣大投資者的 30 支藍籌股，並以股價為指數編製基礎；為全球代表美國市場指數中歷史最悠久，且最具知名度之指數。
基準指數	道瓊斯工業平均指數 (Dow Jones Industrial Average)
編製機構	標普道瓊斯指數公司 (S&P Dow Jones Indices)
計算方式	算術平均
基準指數成分股篩選	- 必須為 S&P 500 且非歸類為交通及公用事業產業之成分股。 - 經過平均指數委員會 (the Averages Committee) 不定期審查，維持 30 檔成分股，其篩選之主要條件為：擁有極佳之聲譽、公司穩定且持續成長、具備廣大投資人；並維持適當的產業代表性。
指數代碼	Bloomberg：INDU <INDEX> / Reuters：.DJI

槓桿及反向ETF交易資格限制

投資人買賣槓桿 / 反向ETF，應具備下列條件之一，若首次買賣者，須簽具風險預告書

- 已開立信用交易帳戶
- 最近一年內委託買賣認購 (售) 權證成交達十筆 (含) 以上
- 最近一年內委託買賣臺灣期貨交易所上市之期貨交易契約成交達十筆 (含) 以上
- 有槓桿反向指數股票型證券投資信託基金受益憑證或槓桿反向指數股票型期貨信託基金受益憑證買賣成交紀錄

註：專業機構投資人不在此限，詳細規定請參閱臺灣證券交易所之受益憑證買賣辦法。資料來源：國泰投信整理，2019/05

【國泰投信獨立經營管理】重要聲明：本文件僅為本公司提供客戶之一般參考資料，並非針對特定客戶之投資建議，且在文件的撰寫過程中，也未考量讀者個別的財務狀況與需求，故本文件所提供的資訊無法適用於所有客戶或投資人，讀者應審慎考量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。本文件之製作，係以本公司認為可靠之資訊為依據，本公司雖盡力使用可靠且廣泛的資訊，但本公司並不保證各項資訊之完整性及正確性。本文件中所提出之意見係為本文件出版當時之意見，相關資訊或意見若有變更，本公司將不會另行通知。本公司亦無義務更新本文件之內容或追蹤研究本文件所涵蓋之主題。本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之誘引。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本文件予第三人轉載或使用。

注意：本公司之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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，本公司基金投資風險請詳閱各基金公開說明書。國泰道瓊工業平均指數單日正向 2 倍基金具有槓桿風險，其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型基金不同。前述基金不適合追求長期投資且不熟悉基金以追求單日報酬為投資目標之投資人。投資人交易前，應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解基金之風險及特性。除專業機構投資人外，首次買賣槓桿或反向指數股票型基金受益憑證者，應符合臺灣證券交易所股份有限公司規定之投資人適格條件：(1)已開立信用交易帳戶；(2)最近一年內委託買賣認購(售)權證成交達十筆(含)以上；(3)最近一年內委託買賣臺灣期貨交易所上市之期貨交易契約成交達十筆(含)以上；(4)有槓桿、反向指數股票型基金受益憑證，或槓桿、反向指數股票型期貨信託基金受益憑證買賣成交紀錄；並簽具風險預告書。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。投資人於基金成立日(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，不等同於基金掛牌之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起自掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生折溢價風險。基金受益憑證掛牌後之買賣成交價格應依臺灣證券交易所有關規定辦理。本基金以追蹤標的指數表現為目標，除投資績效將受所追蹤之標的指數走勢牽動外，投資標的流動性、投資地區經濟情勢、匯率及法規變動與證券相關商品與現貨資產之正逆價差等亦可能造成基金淨資產價值之變動或與目標表現偏離之情況，投資人宜特別注意前述風險。有關基金應負擔之費用，包括每日進行部位調整產生之交易價格差異與交易費用及基金其他必要之費用(如：經理費、保管費等)，將影響基金追蹤表現，並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。槓桿型ETF及反向型ETF特別注意事項：1.投資策略、產品特性及追蹤標的指數之方式：國泰道瓊工業平均指數單日正向2倍基金採用指數化策略，自掛牌日起以追蹤道瓊斯工業平均單日正向2倍指數績效表現為目標，將每日調整投資組合，使國泰道瓊工業平均指數單日正向2倍基金之整體正向曝險部位貼近基金淨資產價值200%。2.國泰道瓊工業平均指數單日正向2倍基金之正向倍數報酬率，僅限於單日，但基金可能因為每日調整投資組合、持有之證券及證券相關商品價格反應不一致、期貨價差變動、匯率變動、指數除息等因素而影響基金單日報酬偏離標的指數報酬。3.本基金為策略交易型產品，不適合長期持有，僅符合適格條件之投資人始得交易。4.國泰道瓊工業平均指數單日正向2倍基金之累積報酬率可能會偏離同期間道瓊指數相對應正向倍數之累積報酬。關於複利效果釋例說明如下。

當道瓊斯工業平均指數第一天漲5%，第二天漲5%			當道瓊斯工業平均指數第一天漲5%，第二天跌5%		
項目	2天總計報酬率		項目	2天總計報酬率	
道瓊指數	10.25%	10%	道瓊指數	-0.25%	0%
道瓊單日正向2倍指數	21%	20%	道瓊單日正向2倍指數	-1%	0%

「道瓊斯工業平均單日正向2倍指數(Dow Jones Industrial Average PR 2X Leverage Carry-free Daily Index)」為標普道瓊斯指數有限公司或其關聯公司(「標普道瓊斯指數」)，已許可由國泰投信使用。Standard & Poor's®及S&P®均為標準普爾金融服務有限公司(「標普」)註冊商標；Dow Jones®為道瓊斯商標投信有限公司(「道瓊斯」)註冊商標；該等商標已許可由標普道瓊斯指數使用及為特定目的再許可由國泰投信使用。國泰道瓊工業平均指數單日正向2倍基金並非由標普道瓊斯指數、道瓊斯、標普、其各自關聯公司發起、背書、出售或推廣，任何上述人士概不就投資該等產品的可取性作出任何聲明，亦不就道瓊斯工業平均單日正向2倍指數的任何錯誤、疏忽或中斷承擔任何責任。道瓊斯工業平均指數(Dow Jones Industrial Average Index)以下統稱「指數」是S&P Dow Jones Indices LLC或其關係人("SPDJI")的產品，且已授權予國泰投信使用。Standard & Poor's®及S&P®為Standard & Poor's Financial Services LLC("S&P")之註冊商標；Dow Jones®為Dow Jones Trademark Holdings LLC("Dow Jones")之註冊商標；這些商標已授權予SPDJI使用，並已再授權予國泰投信用於特定用途。SPDJI、Dow Jones、S&P及其各自之關係人均不贊助、擔保、銷售或宣傳國泰美國ETF基金之道瓊工業平均指數證券投資信託基金，且任一方官不就該產品之可投資性作出任何聲明，對於指數之錯誤、遺漏或中斷亦不負任何責任。

刊印日期：2019/07