國泰投信
Cathay Securities Investment Trust

ETF

# 台灣5G國家隊
# 未來財富新核心



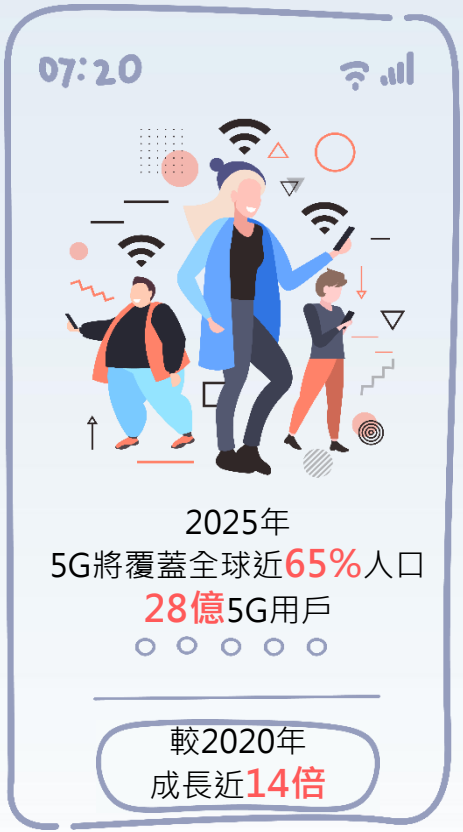

## 國泰台灣5G+ ETF

# 全球5G建設，如火如荼、勢不可擋

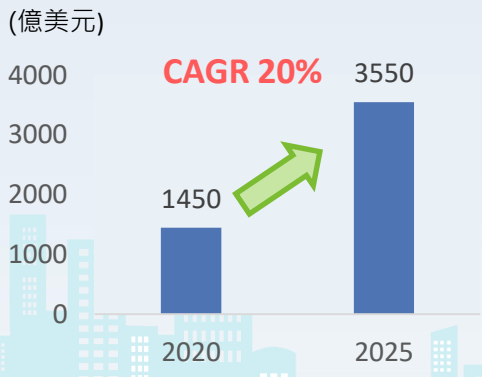



資料來源：IHS Markit，GSA，國泰投信整理，2020/08

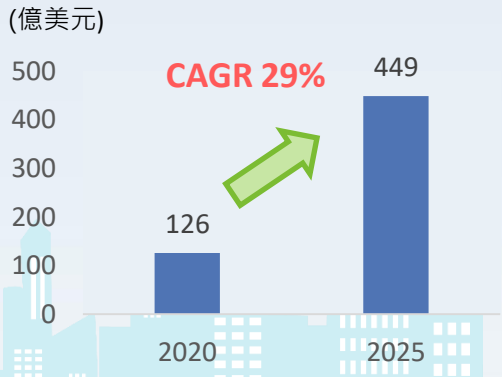
# 5G通訊應用市場，商機巨大




## 全球IoT市場規模




## 5G基礎設施市場規模



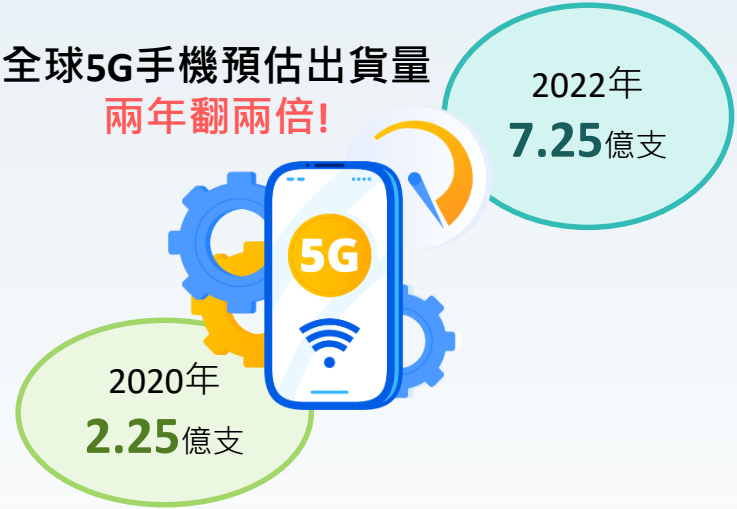


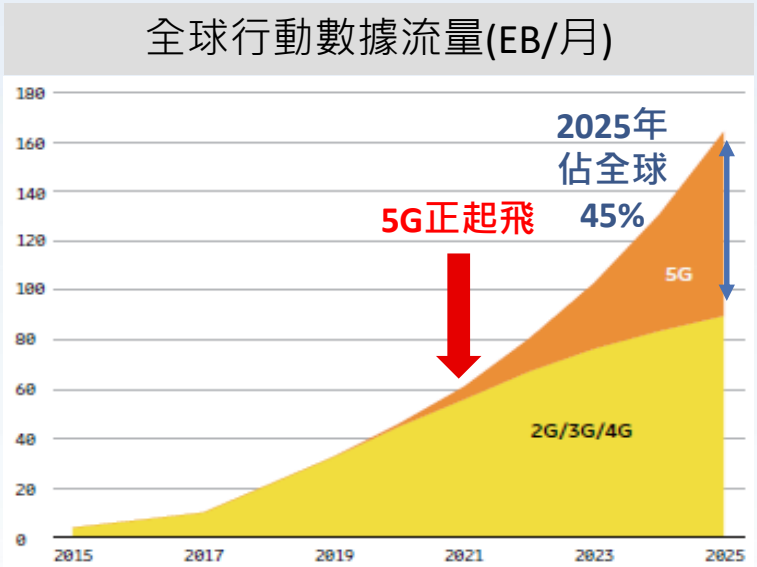

資料來源：Ericsson，Markets and Markets，國泰投信整理，2020/08

# 投資5G，早不如巧!

- GSMA通訊協會表示，目前仍由4G主宰，5G網路連接數才剛開始加速。
- 5G iPhone推出時間落在2020年10月下旬，加上全球基地台還在佈建中，預估2021年才是5G真正爆發期！

**全球5G手機預估出貨量**
**兩年翻兩倍!**




註：EB為Exabyte

資料來源：JP Morgen，GSMA， Ericsson，國泰投信整理，2020/08

# 黑天鵝攪局，5G佈建「疫」外加速

5G

視訊串流、通話、遊戲用量增加

行動網路流量 ↑56%

智慧防疫



遠距醫療



AR/VR 沉浸式娛樂




↑87%

5G 用戶數提升



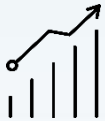
1.5億 →1.9億 (2020年底)

居家辦公

企業加速採用公用雲



23% →47% (2022年)



↑2.5hr

↑1hr

Wi – Fi / 行動寬頻使用時間增加

資料來源：Morgan Stanley，Ericsson，國泰投信整理，2020/08

# 5G各國競賽，台廠左右逢源

中國5G手機用戶全球之冠
2020年底將建60萬個5G基地台
菲律賓、柬埔寨選擇華為設備

美國、歐洲、印度、新加坡、
越南政府禁用華為設備



台廠與華為關係較為密切
如：鴻海、穩懋、聯發科等

愛立信、諾基亞供應鏈
如：智邦、廣達、鴻海等

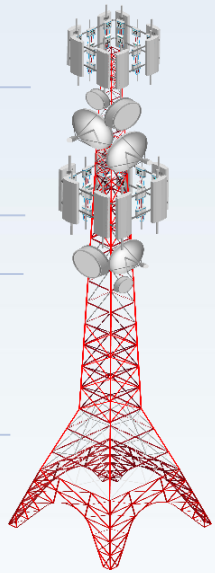
**註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險**

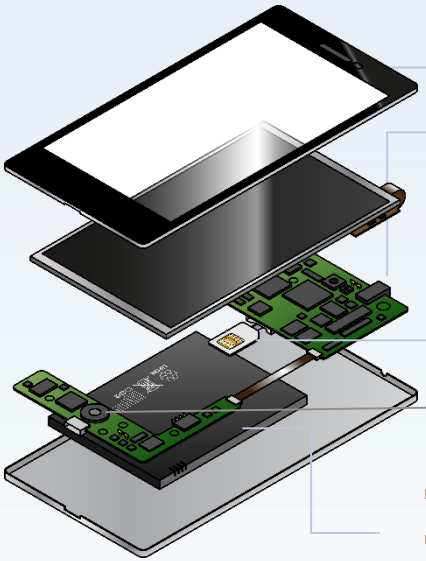
資料來源：國泰投信整理，2020/08

# 真正全球最強5G供應鏈，在台灣！

近8成全球基地台零組件與台廠密切相關，由於品質佳、具高度適用性、多元市場經驗，台廠成為全球頂尖5G供應鏈。

| | |
|---|---|
| 射頻元件 | 穩懋 |
| 晶片測試 | 京元電 |
| 電路載板 | 欣興 |
| 散熱模組 | 台達電 |
| 濾波器 | 國巨 |
| 陶瓷電容 | 華新科 |
| 銅箔基板 | 聯茂 |
| 網通設備 | 廣達<br>智邦 |





| | |
|---|---|
| 組裝 | 鴻海<br>和碩<br>緯創 |
| PCB | 臻鼎-KY<br>健鼎 |
| IC製造 | 台積電<br>聯電 |
| 手機晶片 | 聯發科 |
| 手機鏡頭 | 大立光 |
| 電源供應系統 | 台達電 |
| 電源管理晶片 | 矽力-KY |

註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險

資料來源：拓墣產業研究所、IEK、各財經網站，國泰投信整理，2020/08

# 台灣在地商機，錢進世界5G

## 臺灣5G+通訊指數



# 專業的指數篩選流程：MIT三大特色

臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃FactSet 5G+通訊指數(以下簡稱「臺灣5G+通訊指數」)編製：



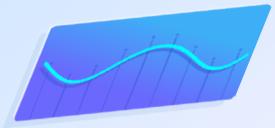
## 產業別篩選

◆ 上市及上櫃股票中5G產業營收佔比＞50%



## 流動性篩選

◆ 近三個月日平均成交金額達5000萬以上



## 指標篩選

◆ 近四季累積EPS>0



依照自由流通市值排序
取**30檔股票**成為成分股

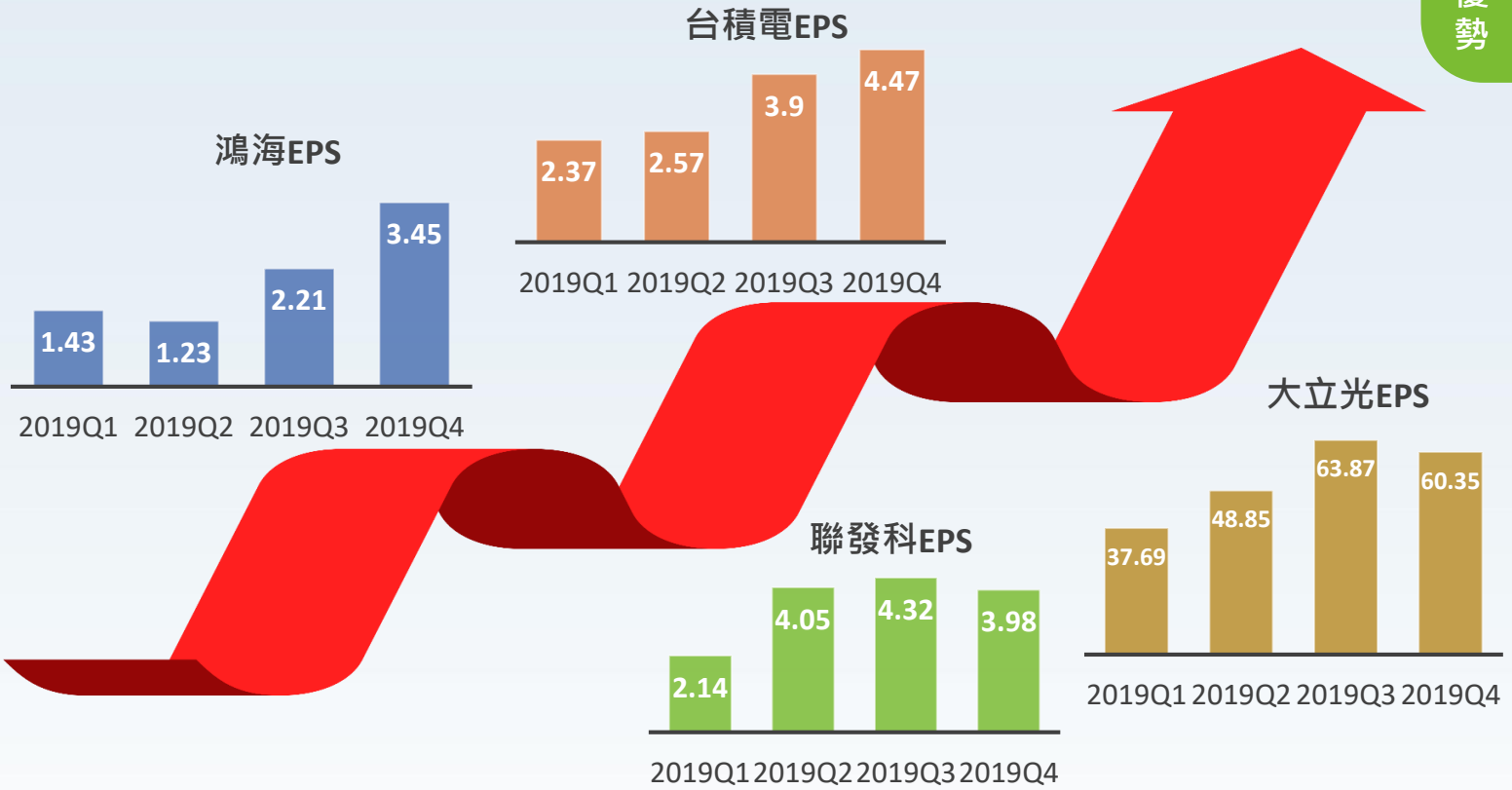
◆ 單一個股權重上限30%，
前五大權重限制65%

註：「臺灣5G+通訊指數」於2020/8/17發布，以2020/8/14為基期，基期指數為5,000點，每年2次進行成分股審核；分別於4月及10月進行定審，審核資料分別截至3月及9月最後1個交易日。成分股定審結果於定審日後間隔5個交易日收盤後生效。

資料來源：臺灣指數公司，國泰投信整理，2020/08

# Money! 個股獲利靚

指數優勢



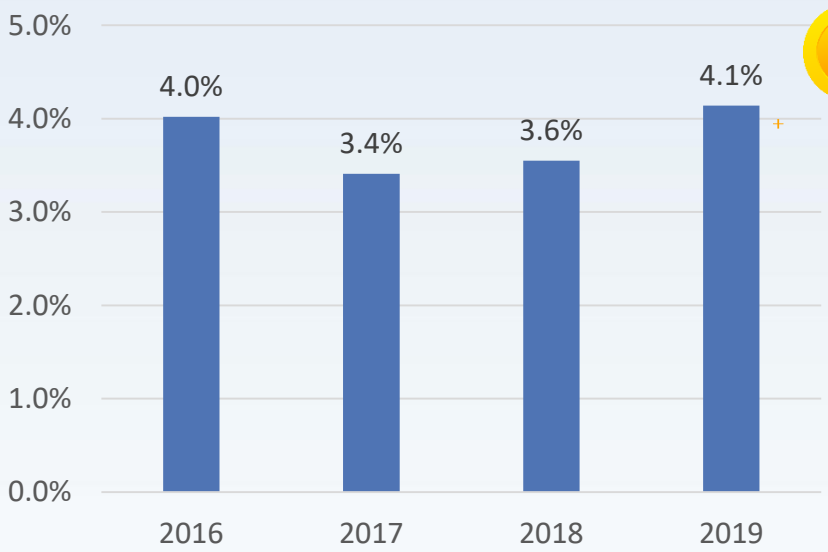

**註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險**

資料來源：CMoney，國泰投信整理，2020/08

# Income! 5G也有好收益



臺灣5G+通訊指數近年殖利率(%)




**近四年平均殖利率 3.8%**



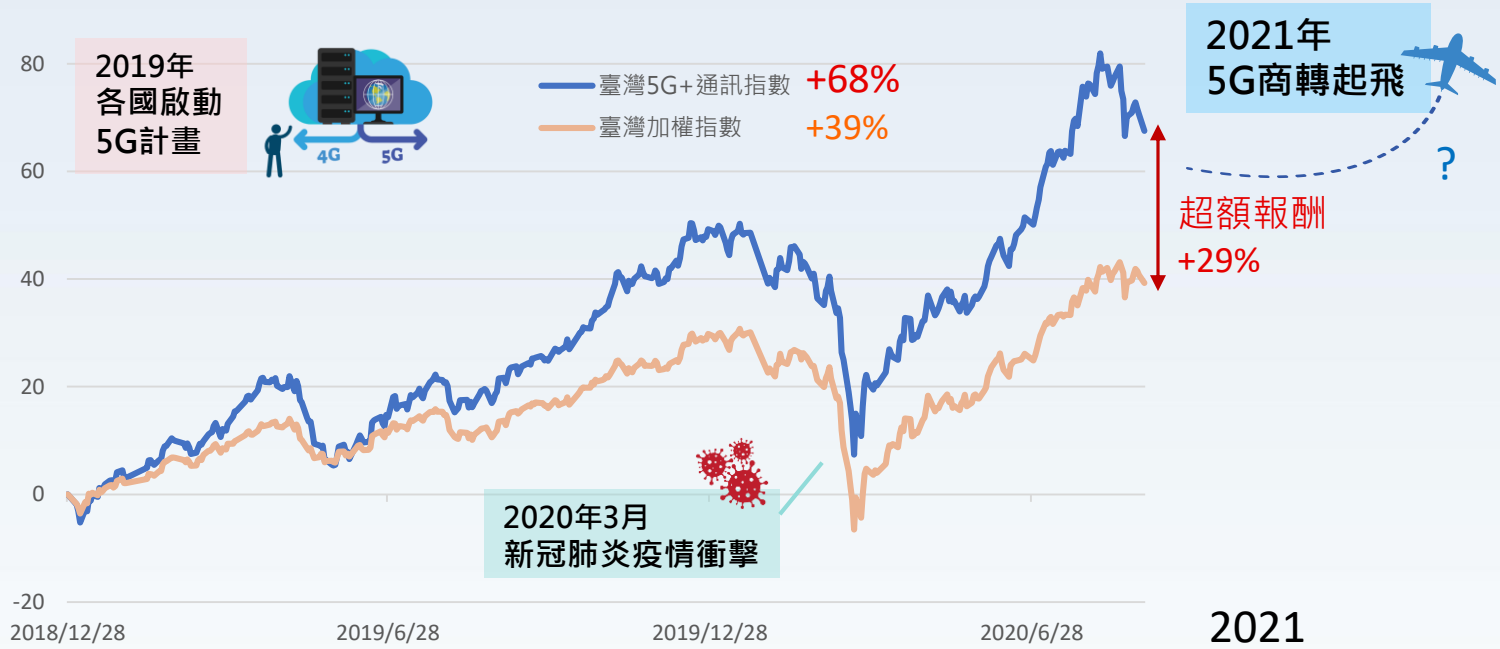
**註：1)近年指數殖利率為過去1年日報酬指數報酬率-過去1年日價格指數報酬率； 2)上述指數僅供參考用途，指數殖利率不代表基金之配息率。**

資料來源：臺灣指數公司，國泰投信整理，2020/08

# Trend! 指數表現優異

指數優勢

## 臺灣5G+ VS 臺灣加權指數表現




注意：臺灣5G+為臺灣5G+通訊指數，指數皆為含息總報酬指數，經標準化，上述指數為僅供參考用途，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

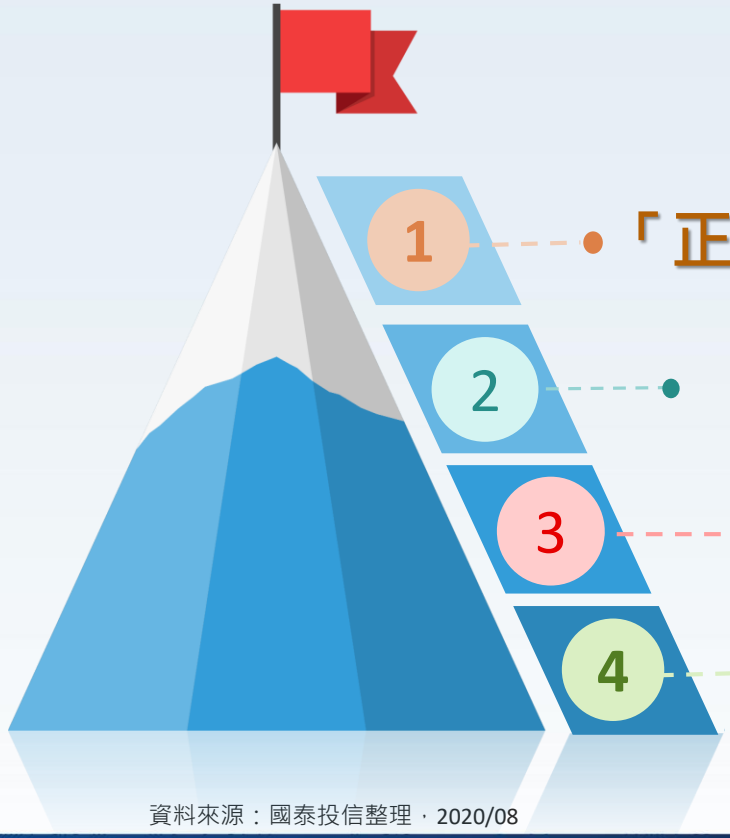
資料來源：臺灣指數公司，Bloomberg，指數表現統計2018/12/28-2020/08/31，國泰投信整理，2020/09

# 四大Plus來加值！

## 國泰台灣5G+



# 台灣5G，4大Plus!




- 「正港」台灣5G+國家隊，來了！
- 台灣5G+最給利
- 5G+應用廣度，顛覆想像
- 5G+超前部署，後勁十足

資料來源：國泰投信整理，2020/08

# Plus 1 「正港」台灣5G+國家隊，來了！

520總統就職
六大核心戰略之一

台灣5G計畫
年產值500億

## 以5G自駕車為例



- 台灣大
- 遠傳
- 中華電

美國官方認證
「全球乾淨5G電信商」

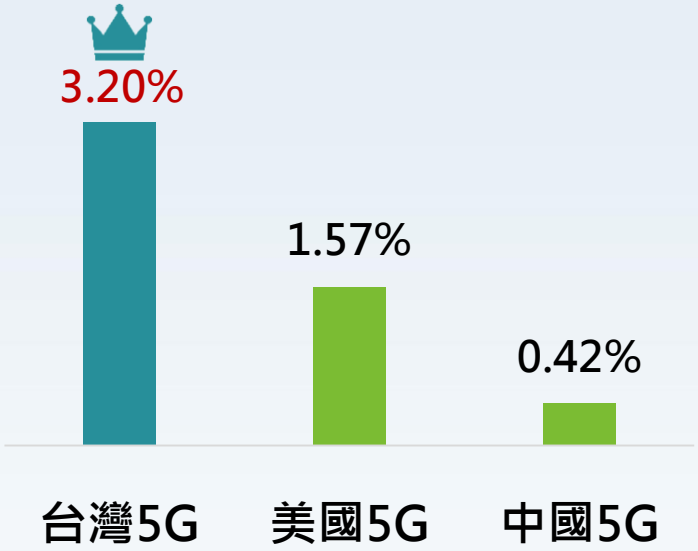
- 聯詠　車聯網影像
- 大立光　車載鏡頭
- 和碩　主控電腦
- 廣達　電腦系統
- 聯發科、瑞昱　車用IC
- 台積電、聯電　自駕晶片
- 穩懋　3D感測
- 台達電　電能管理

註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險

資料來源：IEK，各財經網站，國泰投信整理，2020/08

# Plus❷ 台灣5G+最給利

台灣5G產業平均殖利率最高



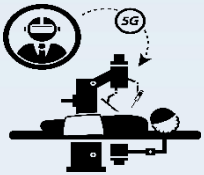

每年兩次 1月 8月



**註：1)基金成立日起屆滿60日(含)後，以每年7及12月最後一個日曆日為評價日，經理公司作成收益分配決定後，於每年1、8月起第45個營業日前(含)進行分配，詳細基金分配收益說明請參閱公開說明書；2)上述指數僅供參考用途，指數殖利率不代表基金之配息率。**

資料來源：Bloomberg、國泰投信整理，2020/09/30。殖利率計算方式係採Bloomberg之近12個月股利殖利率，以各5G產業指數成份股權重加權平均計算得之；台灣5G產業股票係採臺灣5G+通訊指數；美國5G產業股票係採BlueStar 5G Communications Index，以BlueStar官網公布之2020/09/10之成分股，計算其美國股票(佔79.7%)之加權平均殖利率；中國5G產業股票係採CSI 5G Communication Index。

# Plus❸ 5G+應用廣度，顛覆想像




**智慧醫療：仁寶、遠傳、中華電信**
5G結合VR和觸覺感知系統，
遠端操作機器人，實現遠距手術

**無人機晶片：聯詠、聯發科**
無人機即時傳輸資料至雲端，
可對火災等緊急情況即時預警





**智慧生活**
虛擬購物在任何時間及
地點遠距購物、試衣等

**智慧工廠**
**遠傳電信、台達電**

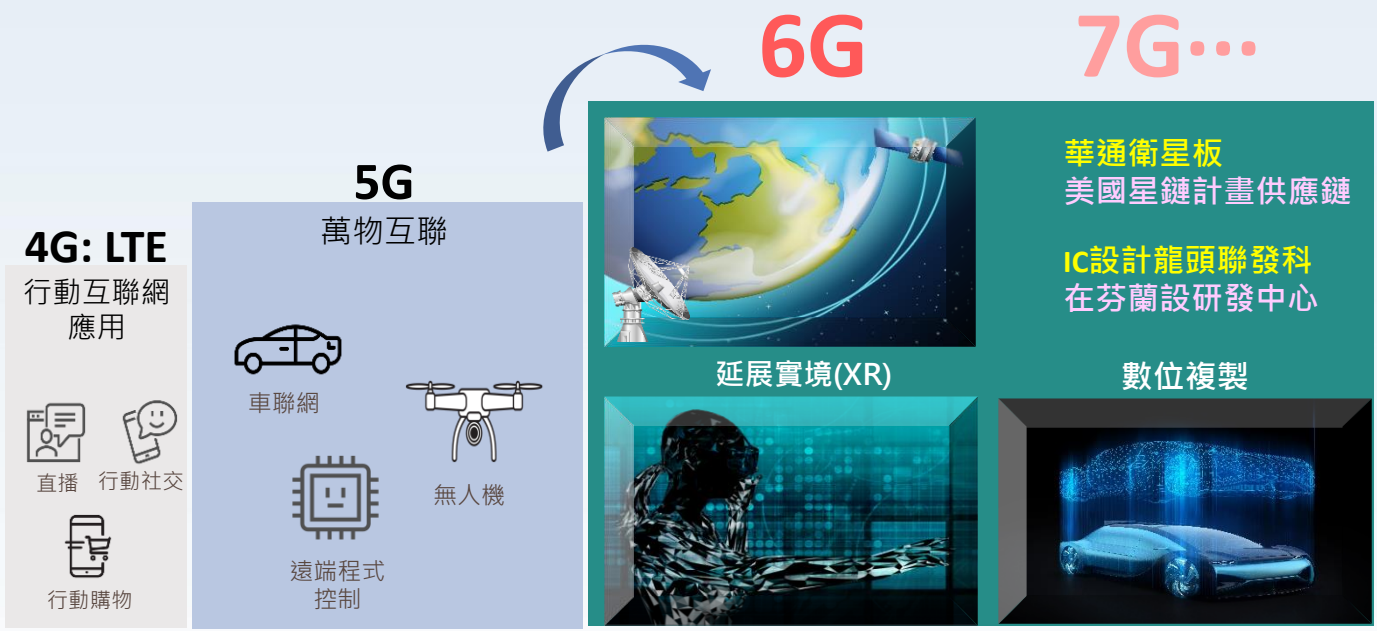





**註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險**
資料來源：IEK，Deloitte，各財經網站，國泰投信整理，2020/08

# Plus 4 5G+超前部署6G、7G…

- 每一代通訊技術的提升都帶來革命性的變化，6G轉眼間就會出現，各國都想提前掌握6G發展的關鍵，有利於相關台廠營運表現。




註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險

資料來源：Deloitte，國泰投信整理，2020/08

# 基金小檔案&公司簡介

# 基金小檔案

| 基金名稱 | 國泰台灣5G PLUS ETF證券投資信託基金 |
|---|---|
| 證券簡稱 | 國泰台灣5G+ |
| 基金類型 | 指數股票型基金 |
| 計價幣別 | 新臺幣 |
| 追蹤標的指數 | 臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃FactSet 5G+通訊指數 |
| 保管機構 | 第一銀行 |
| IPO每股發行價格 | 新臺幣15元 |
| IPO最低申購金額 | 新臺幣15,000元 |
| 經理費 | 0.40% / 年 |
| 保管費 | 0.035% / 年 |
| 收益分配 | 一年分配兩次 (7、12 月最後一個日曆日為評價日) |
| 風險收益等級* | RR5 |
| 基金經理人 | 蘇鼎宇 |

**基金風險報酬等級乃依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，等級愈高，風險愈大。前述之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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。詳細基金風險請參閱公開說明書。**

資料來源：國泰投信整理，2020/08

# 指數小檔案

| | |
|---|---|
| **追蹤標的指數** | 臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃FactSet 5G+通訊指數<br>(TIP FactSet Taiwan 5G Plus Communications Index) |
| **指數簡介** | 從台股上市/櫃股票中，運用FactSet資料庫的產業分類，篩選5G相關產業中，符合流動性及獲利性等條件之個股，作為該指數成分股，聚焦全球5G最強的台灣供應鏈之企業。 |
| **指數編製機構** | 臺灣指數公司(Taiwan Index Plus) |
| **指數成分股篩選** | • 上市與上櫃普通股股票<br>• 個股屬5G技術與無線通訊服務產業且其營業收入佔該公司比率超過50%者<br>• 最近三個月日平均成交金額達5,000萬元<br>• 近四季每股盈餘總合 >0<br>• 以自由流通市值遞減排序並選取前30<br>(單一個股權重上限 30%、前五大成分股權重合計上限 65%) |
| **指數計算方式** | 自由流通市值加權 |
| **指數發布日/基點** | 2020/08/17發布，初始基點為5000 |
| **指數代碼** | IX0139 |

資料來源：國泰投信整理，2020/08

# 國泰投信獎項殊榮不斷，值得信賴

## 102 座獎項



台灣最佳基金公司
台灣區最佳資產管理公司
最佳機構法人基金公司獎

傑出ETF品牌獎
台灣最佳ETF供應商
最佳新發行ETF大獎
傑出ETF產品創新獎

傑出風險管理獎
傑出人才培育獎

資料來源：國泰投信整理，2020/08　註：1)獎項來源為財資、指標、Asian Investor、Asia Asset Management、台灣金融研究發展基金會、標準普爾(Standard & Poor's)、理柏(Lipper)、晨星暨Smart智富、晨星(Morningstar)、中華民國證券暨期貨市場發展基金會、臺灣期交所、國泰投信整理；2)欲查詢完整得獎紀錄，請詳見本公司網站網址：www.cathayholdings.com/funds

# 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的意見，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引誘。**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。

# 警語

**注意：本公司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公司基金之績效，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。**

「臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃FactSet 5G+通訊指數」係由臺灣指數股份有限公司編製及計算；惟「基金」並非由臺灣指數股份有限公司贊助、認可、銷售或推廣，且臺灣指數股份有限公司不就使用「臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃FactSet 5G+通訊指數」或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。

國泰投信
Cathay Securities Investment Trust

# 國泰證券投資信託股份有限公司

www.cathayholdings.com/funds


| | | | |
|---|---|---|---|
| －台北總公司－ | 106台北市大安區敦化南路二段39號6樓 | 電話：(02)2700-8399 | 傳真：(02)2701-3770 |
| －新竹分公司－ | 302新竹縣竹北市三民路133號6樓 | 電話：(03)553-0339 | 傳真：(03)553-1838 |
| －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) | 電話：(04)2234-1269 | 傳真：(04)2234-1569 |
| －高雄分公司－ | 801高雄市中華三路148號14樓 | 電話：(07)285-1269 | 傳真：(07)285-1268 |


國泰投信獨立經營管理

服務專線 (02)7713-3000