



國泰投信

Cathay Securities Investment Trust

ETF

# 養成財富金雞母 正是時候



**國泰10年以上投資級金融債券ETF基金**  
(基金之配息來源可能為收益平準金)

月·配·息

9/25

準時募集



**好嚴選**

指數優選長天期之銀行債，有機會息利雙收



**好機制**

月配息+收益平準金機制，自創每月穩健現金流



**好攻略**

BIG投資術，打造金融債ETF標的首選



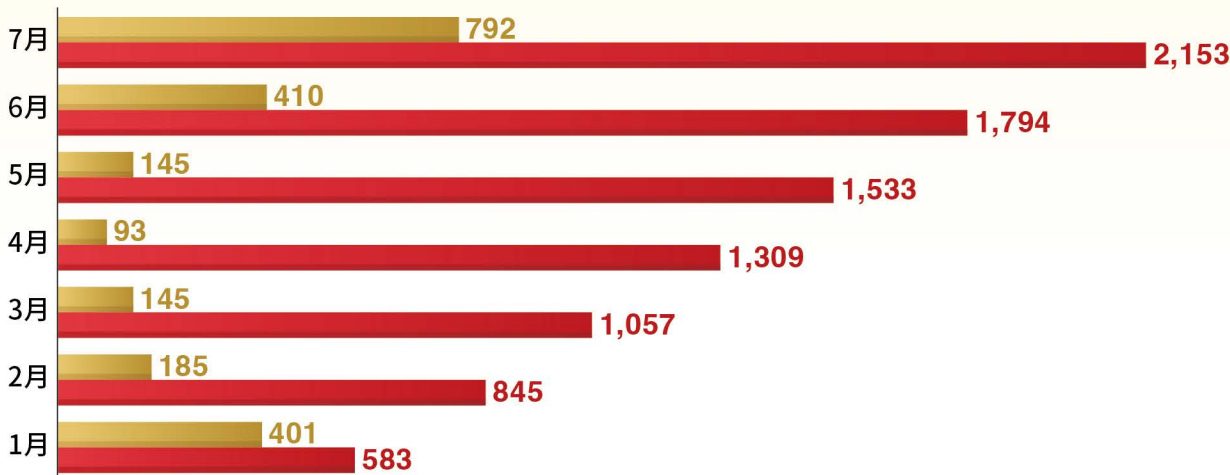
# 全球夯存債！自創投資金雞母

近年來，用ETF來養會生蛋的「金基」蔚為風潮！今年以來更隨著美國聯準會升息近尾聲，吸引全球投資人瘋狂湧入債市；根據EPFR統計顯示，今年以來全球債市淨流入2,153億美元，是股市的近3倍之多！不僅吸金還每月不斷成長，其中又以長天期債券深受投資人青睞！



今年以來，全球累積資金流向(億美元)

■ 股票 ■ 債券

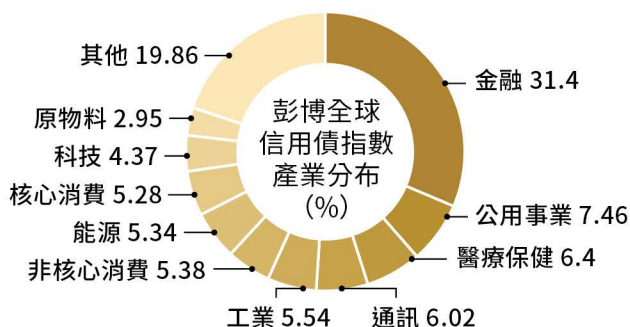


資料來源：BofA、EPFR、國泰投信整理，2023/7/31。

## 三大理由 投資首選 金融債

1 債市 占比大

在全球信用債券市場中，金融業權重占比高，突破三成，實為重要投資的產業！



2 長期 報酬佳

金融債與金融股報酬呈現同向，但金融債波動程度明顯較低，在報酬風險比考量下，金融債是比金融股更好的選擇。

全球金融股與金融債報酬率比較 (%)

| 2006/7-2023/7 | 金融股  | 金融債   |
|---------------|------|-------|
| 累積報酬(%)       | 53   | 146   |
| 年化波動(%)       | 22   | 12    |
| 報酬風險比*        | 2.41 | 12.17 |

3 債券 違約低

金融業為特許產業，具指標性及壟斷性！金融債平均違約率較非金融債低，是布局債券不可或缺的標的。

金融業與非金融業違約率 (%)



注意：(1)以上產業或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之產業或投資標的並非推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。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。(2)上述指數皆為含息報酬指數，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，亦不代表基金現在或未來之報酬率。資料來源：Bloomberg、S&P Global Rating Research、國泰投信整理，2023/8。全球金融債券採彭博10年以上美元金融債券指數，全球金融股採MSCI世界金融股總報酬指數；\*報酬風險比計算為累積報酬率÷年化波動(標準差)；報酬率資料統計期間：2006/7-2023/7。違約率資料統計期間：1981年-2022年。

# 投資金融債

## 「BIG」嚴選好標的

### Bank 金融好首選

美國大型金融企業知名度高且體質健全，發行人信用評等皆為投資等級之上，同時能提供穩健的債息，深具資產護城河優勢！

#### 發行人信用評等

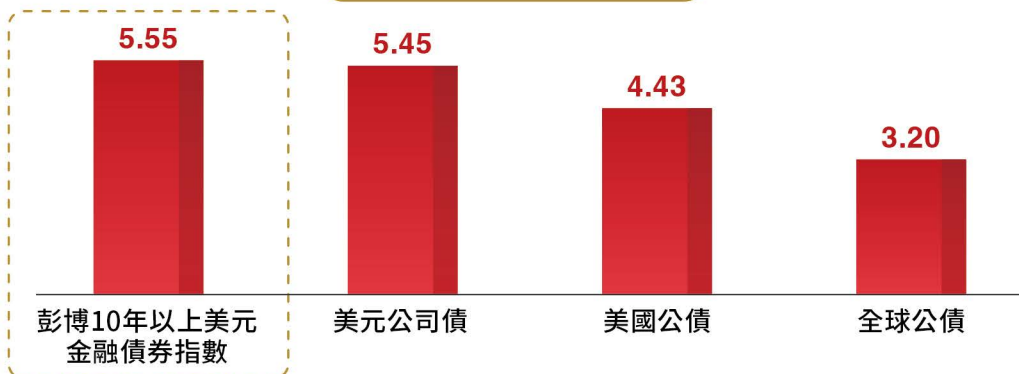
| 發行人    | 信用評等 | 全球銀行排名 | 簡介             |
|--------|------|--------|----------------|
| 摩根大通集團 | A1   | 5      | 全球私人銀行翹楚       |
| 美國銀行   | A1   | 6      | 全球知名商業銀行       |
| 富國銀行   | A1   | 8      | 全球化金融集團        |
| 高盛集團   | A2   | 16     | 全球知名的投資銀行及證券公司 |
| 花旗集團   | A3   | 7      | 全球銀行的領導品牌      |

注意：(1)以上個股或投資標的僅供參考，不代表未來基金之必要持股或產業配置，實際配置以基金成立後，官網公告為準。另提及之個股或投資標的非為推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。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。(2)信用評等機構為穆迪(Moody's)；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。資料來源：Bloomberg、The Banker，2023/7/31。

### Income 收益好表現

全球債市受到聯準會激進式升息出現嚴重折價，債券收益率具吸引力，其中金融債的收益率更優於公債和美元公司債。

#### 全球主要債券指數收益率(%)

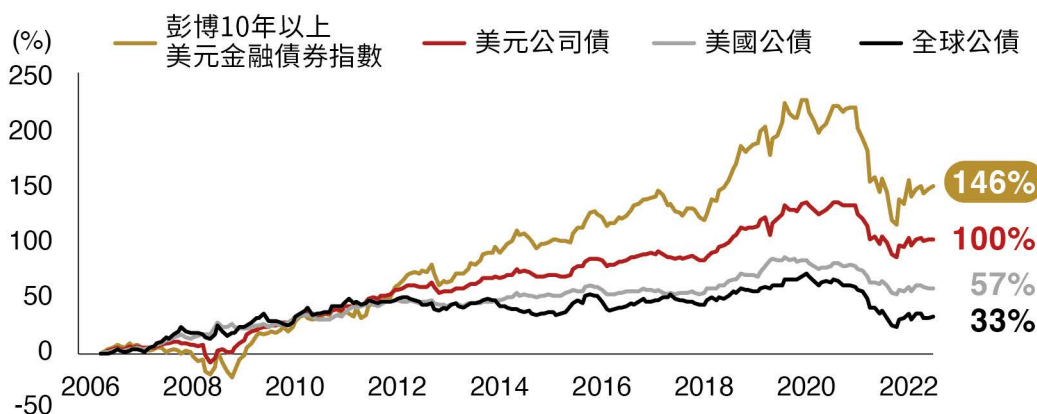


注意：上述指數皆為含息報酬指數，僅供參考用途，各指數之指數收益率不代表基金之配息率，亦不代表基金現在或未來之報酬率。資料來源：Bloomberg，2023/7/31。上圖由左至右參考指數為I34366US Index、LUACTRUU Index、LUATTRUU Index、LGTRTRUU Index。

### Growth 報酬好穩健

彭博10年以上美元金融債券指數自成立以來表現穩健，長期累積報酬勝過其他主要債券指數；指數更以存續期間較長的債券為主，在Fed降息時，有機會增添成長動能。

#### 全球主要債券指數累積報酬率表現



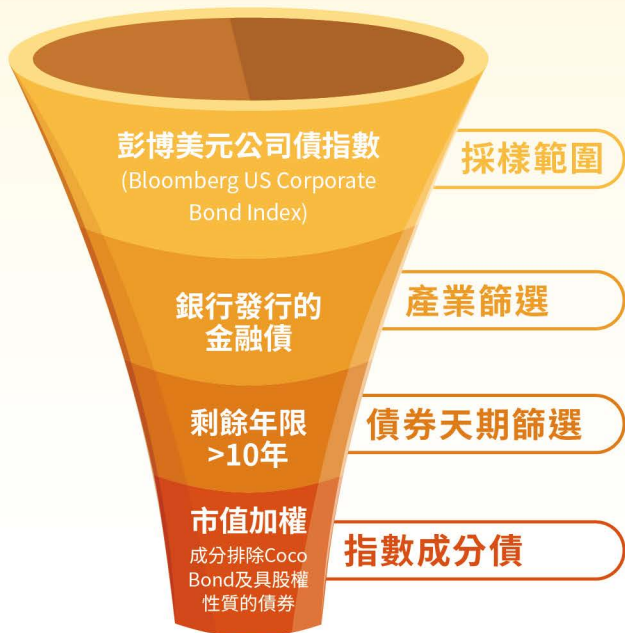
注意：上述指數皆為含息報酬指數，僅供參考用途，各指數之歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。資料來源：Bloomberg、國泰投信整理，2006/7/1-2023/07/31。美元公司債係指LUACTRUU Index、美國公債係指LUATTRUU Index、全球公債係指LGTRTRUU Index，採月資料統計。



# 國泰10Y+金融債 ETF(基金之配息來源可能為收益平準金)

本基金追蹤「彭博10年以上美元金融債券指數」，成分債主要為長天期銀行債，搭配月配息和收益平準金機制，讓資金運用更靈活、配息更穩定，打造每月金流不間斷。

## 指數編製流程



## 基金配息機制



# 月月領息

## 基金小檔案

|          |  |      |     |
|----------|--|------|-----|
| 基金名稱     | 國泰10年以上投資級金融債券ETF基金<br>(基金之配息來源可能為收益平準金)     |      |     |
| 基金類型     | 指數股票型  |      |     |
| 證券簡稱     | 國泰10Y+金融債(基金之配息來源可能為收益平準金)                   |      |     |
| 發行價格     | 新臺幣15元                                       |      |     |
| 發行最低申購金額 | 新臺幣15,000元                                   |      |     |
| 經理費(年)   | 20億(含)以下:0.30%;20億以上:0.20%                   |      |     |
| 保管費(年)   | 20億(含)以下:0.15%;20-150億(含):0.10%;150億以上:0.06% |      |     |
| 保管銀行     | 彰化商業銀行                                       |      |     |
| 經理人      | 鍾郁婕  | 收益分配 | 月配息 |
| 風險報酬等級   | RR2*   | 計價幣別 | 新臺幣 |

## 標的指數小檔案

|                 |   |        |      |
|-----------------|---|--------|------|
| 標的指數            | 彭博10年以上美元金融債券指數<br>(Bloomberg US Corporate 10+ Years Banking Index) |        |      |
| 成分證券檔數          | 121檔(截至2023/7/31)   |        |      |
| 指數代碼(Bloomberg) | I34366US <INDEX>  |        |      |
| 指數起始日           | 2006/7/1  | 指數調整頻率 | 每月   |
| 指數基點            | 100   | 指數計算方式 | 市值加權 |

注意：(1) 本基金為全球指數股票型基金，以追蹤彭博10年以上美元金融債券指數績效表現為目標，指數表彰全球之投資等級以上且具到期年10年期以上之金融債券之表現，基金投資範圍遍及全球，投資國家之政治、經濟或法令等相關投資規定若改變時，亦存在一定程度之投資風險，雖投資ETF相當於投資一籃子股票/債券，具有分散各標的風險效果，惟仍具有相當程度的風險，投資人仍應注意所有投資本基金的風險。本基金適合追求低風險、低報酬及長期穩健績效之投資人，投資人宜斟酌個人之風險承擔能力及資金之可運用期間長短後辦理投資。依據基金主要投資地區與投資市場特性，並參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等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，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。詳細基金風險請參閱公開說明書。(2) 本文所載之投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。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) 本基金可分配收益之分配，應於本基金成立日起屆滿120日(含)後，經經理公司作成收益分配決定後，於每月結束後之第45個營業日前(含)進行分配；收益分配之停止變更受益人名簿記載期間及收益分配基準日由經理公司於期前公告。詳細基金收益分配說明請參閱公開說明書。資料來源：Bloomberg、國泰投信整理，2023/8。

### 字體加大貼心服務



Step 1 使用智慧型手機，開啟相機或QR Code掃碼器，透過手機鏡頭掃描左方的QR Code，就能快速連結到本文電子檔。

Step 2 將兩根手指在手機螢幕上同時向外滑動，即可放大字型閱讀。



國泰證券投資信託股份有限公司  
www.cathayholdings.com/funds

106 台北市大安區敦化南路二段30號8樓 電話：(02)2700-8399 傳真：(02)2701-3770

404 台中市進化路581-7號(國泰齊仁通商大樓8樓) 電話：(04)2234-1269 傳真：(04)2234-1569

302 新竹縣竹北市三民路133號6樓 電話：(03)553-0339 傳真：(03)553-1838

801 高雄市中華三路146號14樓 電話：(07)285-1269 傳真：(07)285-1268

服務專線 (02)7713-3000

【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](http://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的績效，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。本基金得投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券，應揭露事項請參閱[https://www.cathaysite.com.tw/uploads/TLAC\\_COCOBOND.pdf](https://www.cathaysite.com.tw/uploads/TLAC_COCOBOND.pdf)。本基金為投資於標的指數之成分證券或因應標的指數複製策略所需，得投資符合美國Rule 144A規定之債券該類債券屬於私營性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大的風險。▲「彭博」、彭博10年以上美元金融債券指數(「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，且彭博並不會審計、認證、審查或推薦國泰10年以上投資級金融債券ETF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。



刊印日期：2023/08