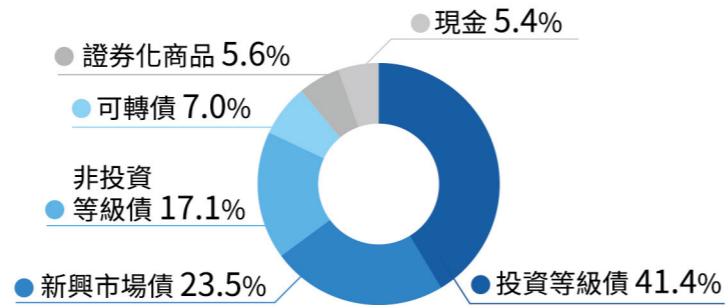


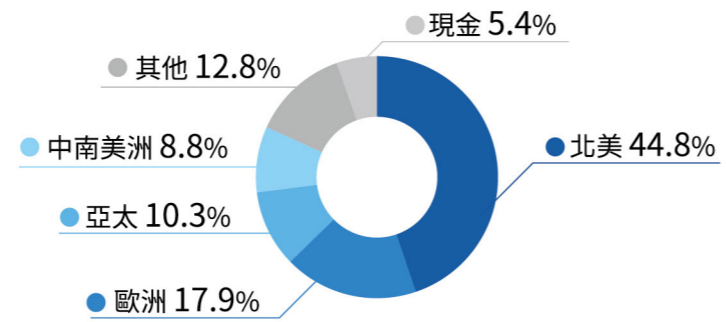
基金小檔案

基金名稱	國泰環球策略收益債券基金(本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)		
基金類型	海外債券型	基金經理人	蔡宗岸
保管銀行	中國信託商業銀行	發行額度	新台幣200億
經理費(年)	1.50%	風險報酬等級	RR2(註1)
保管費(年)	0.26%		
主要投資標的	主要投資於全球投資等級債、證券化商品、新興市場債、非投資等級債、可轉債等，建構分散的投資組合，以追求較佳信息與總報酬表現		
計價級別&最低申購金額(註2)	不配息A	配息B	配息NB
	新台幣	30,000元	100,000元
	美元	1,000元	5,000元
	日圓	無此計價幣別	500,000元
收益分配	A類型 不配息 B類型、NB類型 月配息		
買回開始日	基金成立日起90日後		
買回淨值日	T日(營業日)	買回付款日	T+8個營業日內

預計資產配置



預計區域配置

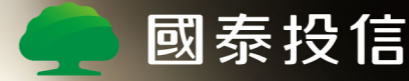


預計前十大標的

排序	主要持債	名稱
1	JPM 5.576 07/23/36	摩根大通
2	FR RQ0076 Mtge	房地美抵押債券
3	MBONO 8 05/24/35	墨西哥政府公債
4	ABIBB 4.7 02/01/36	安海斯-希英博
5	INDOGB 7 1/2 06/15/35	印尼政府公債
6	AVGO 4.926 05/15/37	博通
7	LOW 4.85 10/15/35	勞氏公司
8	BAC 5.518 10/25/35	美國銀行
9	FN MA5946 Mtge	房利美抵押債券
10	TMUS 5.3 05/15/35	T-Mobile

註：(1) 本基金為主要投資於國家或地區之主權、機構或企業所發行債券之債券型基金，屬於全球投資等級債券型基金。本基金主要投資地區以全球已開發國家市場搭配新興市場債券，可能面臨較高之利率上升、產業景氣循環等風險。本基金相對於同類基金過去5年淨值波動度相當，且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」(下稱RR)等因素綜合考量後，其風險報酬等級為RR2。* 風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「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)查詢；基金買回付款日期應以公開說明書為主。(2) 最低申購金額係以成立日前(含當日)為例。(3) 證券化商品係以房貸、不動產或其他資產現金流為擔保的證券化債券，提供相對穩定收益來源，常見的有：不動產抵押貸款證券(MBS)、商業不動產擔保證券(CMBS)、資產擔保證券(ABS)。(4) 本文提及個股或債券或產業或投資標的僅供說明之用，不代表任何金融商品的推介或建議，亦不代表未來基金之必要投資標的，實際配置以基金成立後，官網公告為準。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。(5) 後收遞延手續費(僅NB類型各計價幣別受益權單位適用)，手續費於買回時支付，並從買回款項中扣除；該手續費依每受益權單位申購日發行價格或買回日淨資產價值孰低者，乘以遞延手續費率，再乘以買回單位數，前述費率：持有0~1年(含)為3%、1~2年(含)為2%、2~3年(含)為1%、超過3年免付。(6) 以上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。(7) 資料來源：國泰投信整理，2026/03/31。

【國泰投信獨立經營管理】注意：本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金的盈虧，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本基金的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，本公司基金投資風險請詳閱各基金公開說明書。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息組成項目相關資料揭露於國泰投信網站。本基金投資於金融機構發行具損失吸收能力之債券(包括應急可轉換債券、具總損失吸收能力債券及符合自有資金與合格債務最低要求債券，下稱CoCo Bond、TLAC債券及MREL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。(1) 根據本基金的投資策略與投資特色，本基金適合追求低風險、低報酬及長期穩健績效之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。(2) 非投資等級債券信用評等較低，甚至未經信用評等，證券價格亦因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，特別是在於經濟景氣衰退期間，稍有不利消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。(3) 本基金可投資於符合美國Rule144A規定之債券，該類債券屬於私法性質，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。



靈活調配
揮灑全球



國泰環球策略收益債券基金(本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

環球佈局
多元債種

策略掌舵
攻守兼備

收益進化
優化配置

字體加大貼心服務

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。



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。

速懂全球債券



立即加入
國泰投信YT頻道

刊印日期：2026/4

國泰證券投資信託股份有限公司 | www.cathayholdings.com/funds | 客服專線：(02)7713-3000

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台中市北區進化路581之7號(國泰育仁通商大樓8樓)
 高雄分公司：801高雄市前金區中華三路148號14樓

電話：(02)2700-8399
 電話：(03)553-0339
 電話：(04)2234-1269
 電話：(07)285-1269

傳真：(02)2701-3770
 傳真：(03)553-1838
 傳真：(04)2234-1569
 傳真：(07)285-1268

策略掌舵 靈活配置才是決勝關鍵

名畫之所以動人，是因為畫家懂得在最關鍵處落點、在轉折處連線、在氣勢處構面。投資亦然，在瞬息萬變的全球債市中，我們透過專業的佈局與靈活的調配，為您勾勒更具勝率的財富輪廓。

在不同景氣循環、利率環境下，每年皆有不同債券種類勝出

2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
美元可轉債 3.1%	國庫券 1.5%	美元可轉債 14.6%	美元可轉債 10.1%	美元可轉債 16.9%
全球非投資等級債 1.0%	證券化商品 -11.7%	全球非投資等級債 14.0%	全球非投資等級債 9.2%	全球非投資等級債 12.1%
國庫券 0.0%	美國公債 -12.5%	全球投資等級債 9.2%	新興市場美元債 6.6%	新興市場美元債 11.1%
證券化商品 -1.0%	全球非投資等級債 -12.7%	新興市場美元債 9.1%	國庫券 5.3%	全球投資等級債 10.5%
新興市場美元債 -1.7%	新興市場美元債 -15.3%	國庫券 5.1%	證券化商品 1.5%	證券化商品 8.5%
美國公債 -2.3%	全球投資等級債 -17.0%	證券化商品 5.1%	全球投資等級債 0.7%	美國公債 6.3%
全球投資等級債 -3.2%	美元可轉債 -20.1%	美國公債 4.1%	美國公債 0.6%	國庫券 4.3%

透過MRM模型精準研判市場趨勢，依景氣與利率循環動態調整配置



匠心調配5大特色 靈活揮灑全球勝勢

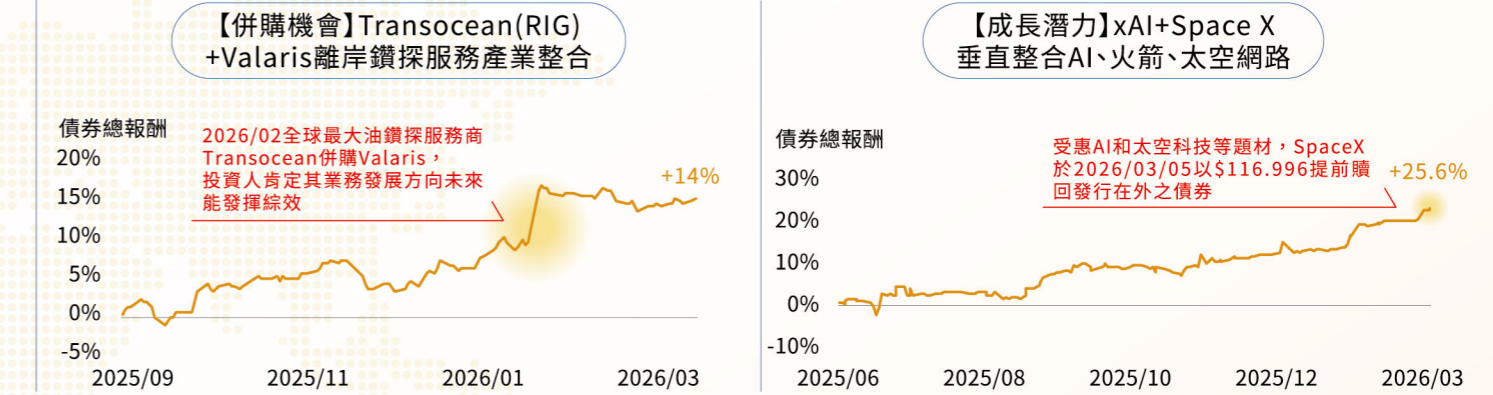
1 品質佳 投資等級債企業具良好體質，目前收益率仍高於近十年平均，為投資組合提供息收基礎。



2 防禦佳 證券化商品的長期表現更勝美國公債，且能有效降低投資組合波動。



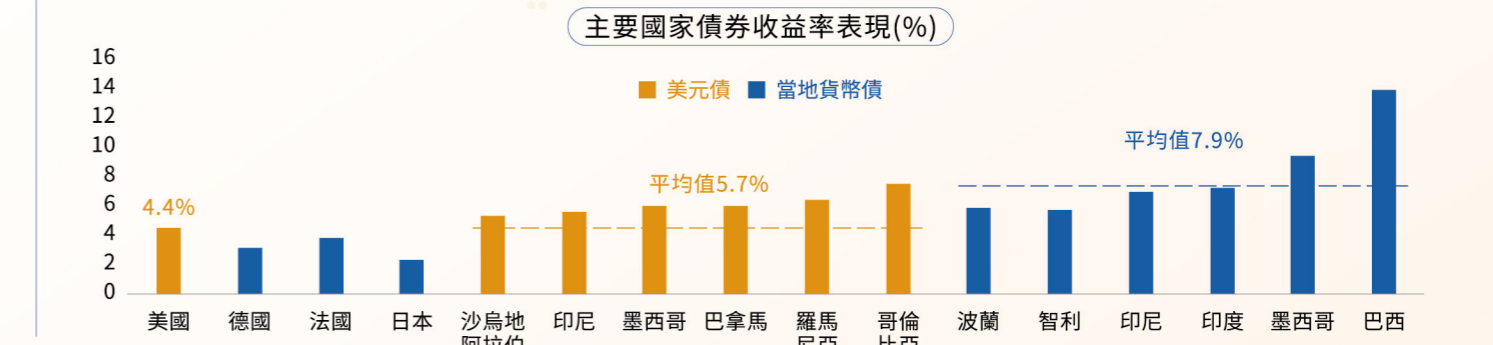
4 潛力佳 佈局全球非投資等級債，鎖定BB與B級中具備併購機會或成長潛力的優質標的，並結合產業趨勢判斷，有機會提升投資組合收益潛力。



3 彈性佳 可轉債兼具股權增值與債權領息優勢，有機會創造長期收益。



5 收益佳 靈活佈局具備較高債息與成長潛力的新興市場債，透過當地貨幣債券的配置，有效分散美元單一曝險，追求全球債市的成長機會。



注意：(1)以上所載之投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場的變化彈性調整投資策略。(2)本文提及個股或債券或產業或投資標的僅供說明之用，不代表任何金融商品的推介或建議，亦不代表未來基金之必要投資標的，實際配置以基金成立後，官網公告為準。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)上述各指數皆為含息報酬指數，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，且指數之收益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。(4)左圖係指主要債券不同年度報酬表現(單位數%)，全球投資等級債為Bloomberg Global Aggregate Credit Total Return Index Value Unhedged USD、全球非投資等級債為Bloomberg Global High Yield Total Return Index Unhedged USD、美元可轉債為Bloomberg U.S. Convertibles Liquid Bond Index TR Unhedged USD、新興市場美元債為Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Unhedged、美國公債為Bloomberg US Treasury Total Return Unhedged USD Index、證券化商品為Bloomberg U.S. Securitized: MBS/ABS/CMBS and Covered TR Index Value Unhedged USD、國庫券為Bloomberg US Treasury Bill: 1-3 Months Index、資料期間為2021-2025年。(5)右圖MRM為Macro Regime Model(總週期模型)。(6)特色1之美國投資等級債為Bloomberg US Corporate Bond Index，資料期間為2016/03-2026/03；特色2之美國公債為The Bloomberg US Treasury Index，證券化商品為MBS/ABS/CMBS，資料期間為2023/3/31-2026/3/31，經標準化統計；特色3之美國可轉債指數為Bloomberg U.S. Convertibles Cash Pay > \$250mn Total Return Unhedged USD，全球債券指數為Bloomberg Global Aggregate Credit Total Return Index Value Unhedged USD，資料期間為2023/3/31-2026/3/31，經標準化統計；特色4左圖債券為RIG 7.5 4/15/31，資料期間為2025/09/30-2026/03/31，右圖債券為XAIXX 12 1/2 06/30/30，資料期間為2025/06/23-2026/03/05；特色5之主要國家美元債收益率之美國為USGG10YR Index、沙烏地阿拉伯KSA 5 5/8 01/13/35、印尼INDON 8 1/2 10/12/35、墨西哥MEX 6 3/4 09/27/34、巴拿馬PANAMA 6.7 01/26/36、羅馬尼亞ROMANI 6 05/25/34、哥倫比亞COLOM 8 11/14/35，當地貨幣債則採各國10年期指標公債分別為德國GTDEM10YR Corp、法國GTFRF10YR Corp、日本GTAUD10YR Corp、波蘭GTPLN10YR Corp、智利GTCLP10YR Corp、印尼GTIDR10YR Corp、印度GTINR10YR Corp、墨西哥MEX 6 3/4 09/27/34、巴西GTBR10YR Corp，資料日期為2026/03/31。(7)證券化商品係以房貸、不動產或其他資產現金流為擔保的證券化債券，提供相對穩定收益來源，常見的有：不動產抵押貸款證券(MBS)、商業不動產擔保證券(CMBS)、資產擔保證券(ABS)。(8)上述任一信評係指三大信評公司所給予之信評，三大信評公司分別為穆迪(Moody's)、標普(S&P)、惠譽(Fitch)。(9)資料來源：彭博、Moody's、國泰信理，2026/03/31。