

**國泰全球多元收益傘型證券投資信託基金之
全球收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金**
(基金之配息來源可能為收益平準金)
簡式公開說明書

刊印日期：115 年 4 月

- (一) 本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
(二) 投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料

基金名稱	國泰全球多元收益傘型證券投資信託基金之全球收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金 (基金之配息來源可能為收益平準金)	成立日期	___年___月___日
經理公司	國泰證券投資信託 (股) 公司	基金型態	開放式
基金保管機構	彰化商業銀行 (股) 公司	基金種類	指數股票型
受託管理機構	無	投資地區	中華民國境內及境外
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	有	計價幣別	新臺幣
績效指標 benchmark	本基金標的指數為彭博 TPEX 1-5 年成熟市場明日之星收益優選票息美元非投資等級債券指數，為客製化指數及 Smart Beta 指數，相關資訊請詳閱本基金公開說明書第 42 頁。	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

- (一) 中華民國境內及外國之有價證券。
(二) 本基金投資於由金融機構發行具損失吸收能力債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之 30% (不含)，並應符合經金管會規定之信用評等機構評定達一定等級以上，詳如最新公開說明書。如有關法令或相關規定修正者，從其規定。
(三) 為貼近本基金之追蹤目標與資金調度需要，經理公司得運用本基金從事衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨或選擇權或經金管會專案核准非在交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨、選擇權或其他金融商品交易等，但須符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
(四) 本基金係採用指數化策略，並以追蹤標的指數之績效表現為目標，依下列規範，進行基金投資：
1. 本基金自掛牌日起追蹤標的指數，投資於標的指數成分證券之總額，不得低於本基金淨資產價值 90% (含)。前述投資比重如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
2. 本基金之指數化投資策略，原則上以前述 1 所定方法為主，但為符合本基金之貼近指數操作與資金調度需要，本基金得投資於其他與標的指數或美元債券相關之有價證券及證券相關商品交易，以使投資組合之整體風險能貼近本基金淨資產價值 100%。

二、投資特色：

- (一) 直接投資於全球已開發市場；(二) 資產配置非投資等級公司債與金融債券；(三) 投組透明掌握風險與投資契機；(四) 交易方式更為便利；(五) 投資效率參與全球債券市場表現。

三、標的指數簡介：

彭博 TPEX 1-5 年成熟市場明日之星收益優選票息美元非投資等級債券指數為客製化指數，相較於一般傳統債券指數，其篩選規則包括信用評等介於 BB+~B-、年期介於 1-5 年、未償面額超過 5 億美元、篩選前 30% 高之票面利率、權重調整採取殖利率與市值加權，與傳統市值型指數有所不同，相較傳統債券指數本指數涉及各別公司之信用風險與短天期之利率風險。

參、投資本基金之主要風險

- 一、本基金為全球指數股票型基金，以追蹤彭博 TPEX 1-5 年成熟市場明日之星收益優選票息美元非投資等級債券指數績效表現，基金投資範圍遍及全球已開發市場，可能面臨之投資風險包含利率風險、產業景氣循環風險、流動性風險、變現性風險、外匯管制及匯率變動風險等。本基金相較同類型基金過去 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)標示基金過去 5 年淨值波動程度，其風險報酬等級為 RR3*。

- 二、基金未能完全緊貼標的指數表現之風險：本基金受下列因素影響，可能使基金未能完全緊貼標的指數之表現：(一) 本基金需負擔之相關費用，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；(二) 為達所追蹤標的指數績效表現之效果，本基金需以標的指數成分以及證券相關商品建構基金整體曝險部位，故基金整體曝險比重、證券相關商品(如期貨)相對於標的指數或成分之單日正逆價差、持有之證券相關商品與現貨之相關性、投資組合成分之價格波動等因素，將影響基金整體投資組合與標的指數報酬之偏離程度；(三) 因標的指數之計價幣別可能與本基金所投資之有價證券及證券相關商品之計價幣別有所不同，因此本基金需承受相關匯率波動而導致本基金報酬與投資目標偏離之風險。(四) 本基金依據操作策略或市場情況，如市場流動性或進出限制等，而使所持有之成分證券檔數與所追蹤標的指數成分證券檔數有所差異或覆蓋率偏低，將可能擴大基金整體投資組合表現與標的指數報酬之偏離程度。
- 三、由於本基金每日以新臺幣計算基金之淨資產價值，因此幣別轉換之匯率產生變化時，將影響本基金以新臺幣計算之淨資產價值。本基金若有需要將依專業判斷從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺幣對外幣間匯率選擇權交易(包括但不限於一籃子貨幣間匯率避險)之操作，以降低外匯的匯兌風險，但不表示風險得以完全規避。
- 四、投資可贖回債券之風險：「可贖回債券」係指發行人有權在約定的日期，依照約定價格或條件，在到期日前贖回該債券。發行人通常在利率下降時，再融資條件較佳的狀況下有行使該權力的誘因，因此對投資人來說，將面臨再投資風險，預期的利息收入也有變動的風險存在。
- 五、本標的指數之特性及與傳統指數之差異可能導致基金投組配置偏重於特定主題、產業、性質、大小規模、存續期間等標的，故基金表現未必適宜與傳統指數之表現比較，且投資人仍應注意：(一) 不保證該客製化指數、或經主管機關、證交所或櫃買中心認定須揭露相關資訊之指數、或 Smart Beta 指數績效在任何時候的表現優於市場行情，指數績效亦可能落後市值加權指數或其他績效指標，且持續時間未知。(二) 追蹤客製化指數、或 Smart Beta 指數之基金，相較於追蹤市值加權指數之基金，可能有相當比例持股投資於市值較小之公司。(三) 客製化指數、或 Smart Beta 指數與傳統指數之差異及差異導致之風險，請詳閱本基金公開說明書第 49 頁。
- 六、請詳細閱讀本基金公開說明書第 42-49 頁，投資本基金應注意之相關風險。

*風險報酬等級為經理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(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的風險。

請投資人注意申購基金前應詳閱本基金公開說明書，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。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

- 一、本基金為指數股票型基金，以追蹤「彭博 TPEX 1-5 年成熟市場明日之星收益優選票息美元非投資等級債券指數」指數績效表現為目標，主要投資於非投資等級債券。
- 二、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，本基金投資標的之信用評等為非投資等級債券，信用風險相對較高，故投資人仍應注意所有投資本基金之風險。
- 三、本基金適合能適度承擔風險，尋求潛在收益之投資人，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。

伍、基金運用狀況(無)

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	按下列基金淨資產價值規模及比率計算： 1. 新臺幣 100 億元(含)以下時，按每年 0.35% 之比率計算； 2. 超過新臺幣 100 億元時，除收取前述 1 之報酬外，另就基金淨資產價值超過新臺幣 100 億元部分，按每年 0.30% 之比率計算。
保管費	按下列基金淨資產價值規模及比率計算： 1. 新臺幣 30 億元(含)以下時，按每年 0.12% 之比率計算； 2. 超過新臺幣 30 億元，且於新臺幣 200 億元(含)以下時，按每年 0.08% 之比率計算； 3. 超過新臺幣 200 億元時，按每年 0.06% 之比率計算。

短期借款費用	借款產生之利息及利息以外之相關費用（包括但不限於交割費、設定費或手續費等）依簽訂之借款契約。	
指數授權相關費用	指數提供者授權經理公司為本基金使用標的指數，本基金應給付按下列規定計算之指數使用授權費用：年度指數授權費用為本基金每年經理費 12%，或每年最低收費 15,000 美元，以二者較高者計算，並按季計算支付。指數授權費用變更時之因應處理程序及影響，請詳閱本基金公開說明書第 84 頁。	
掛牌費及年費	每年掛牌費用為本基金資產規模之 0.03%，最高金額為新臺幣 30 萬元。	
召開受益人會議費用	每次預估新臺幣 100 萬元。	
其他費用	以實際發生之數額為準。（詳見本基金公開說明書）	
申購手續費（成立日前）	本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之 1%，實際適用費率由經理公司依其銷售策略或依申購人以往申購經理公司其他基金之金額而定其適用之比率。	
透過初級市場申購買回作業之費用（掛牌日起）	申購手續費	本基金採用現金申購買回作業；每一申購基數為 50 萬個受益權單位數。 1. 每受益權單位之申購手續費及參與證券商事務處理費合計最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值 1%。 2. 經理公司目前就每一申購申請或基數收取申購手續費，扣除「申購買回作業平台服務費」後之餘額為事務處理費，全數由參與證券商收取或由經理公司指示基金保管機構退還予申購人。 3. 申購手續費不列入本基金資產。
	申購交易費	申購交易費 = 實際申購價金 × 申購交易費率 申購交易費率目前為申購日之基金交易實際成交價減去基金債券評價除以基金債券評價之加權平均價差，該費率得依證券交易市場現況、投資組合交易部位需要或為交易所需進行換匯之匯率波動影響調整之。
	買回手續費	本基金採用現金申購買回作業；每一買回基數為 50 萬個受益權單位數。 1. 每受益權單位之買回手續費及參與證券商事務處理費合計最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值 1%。 2. 經理公司目前就每一買回申請或基數收取買回手續費，扣除「申購買回作業平台服務費」後之餘額為事務處理費，全數由參與證券商收取或由經理公司指示基金保管機構退還予受益人。 3. 買回手續費不列入本基金資產。
	買回交易費	買回交易費 = 實際買回價金 × 買回交易費率 買回交易費率目前為買回日之基金交易實際成交價減去基金債券評價除以基金債券評價之加權平均價差，該費率得依證券交易市場現況、投資組合交易部位需要或為交易所需進行換匯之匯率波動影響調整之。
	買回費用	無
	買回收件手續費	無
	短線交易買回費用	無

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；且可能無法退回。詳細內容請參見本基金公開說明書第 84 頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：經理公司之營業處所、國泰投信網站（www.cathayholdings.com/funds）、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站（www.sitca.org.tw）。

玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構、參與證券商營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站（www.cathayholdings.com/funds）及公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

- 一、本基金掛牌日前（不含當日），經理公司不接受本基金受益權單位數之買回，本基金受益憑證之掛牌買賣，應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱證券交易市場或證券櫃檯買賣中心）有關

規定辦理。有關基金及投資人應負擔之費用已揭露於本基金公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站中查詢。

- 二、本基金自成立日起，即依據標的指數成分及基金投資目標進行期初基金投資組合佈局，投資組合成分價格波動將影響基金淨值表現，投資人於本基金掛牌前所申購的每單位淨資產價值，可能不等於基金掛牌後之價格，於本基金掛牌前申購之投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌日止期間之基金價格波動所產生折/溢價的風險。
- 三、本基金於掛牌日後將依證券櫃檯買賣中心規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。本基金淨值以新臺幣計價，而基金主要投資標的為以美元計價有價證券或期貨，因此匯率波動會影響基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異。此外，本基金所涉之各證券市場交易時間與臺灣證券交易時間不同，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以經理公司最終公告之每日淨值為準。
- 四、本基金之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。本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。
- 五、本基金為投資於標的指數之成分債券或因應標的指數複製策略所需，得投資非投資等級債券及符合美國 Rule 144A 規定之債券

- (一) 根據本基金之投資策略與投資特色，本基金適合能適度承擔風險，尋求潛在收益之投資人，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。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。除專業機構投資人外，投資人應依主管機關之規定，簽署風險預告書。
- (二) 債券發行人違約之信用風險：本基金以投資非投資等級債券為訴求，此類債券信用評等較低，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，稍有不和消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。
- (三) 本基金得投資符合美國 Rule 144A 規定之債券，該類債券屬於私募性質，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。若市場風險偏好惡化時，可能發生無法短期間出售或無法依合理價格出售情形，將使債券面臨流動性風險及變現性風險。

六、國泰投信客戶服務電話：(02)7713-3000

七、免責聲明：「彭博®」及彭博 TPEX 1-5 年成熟市場明日之星收益優選票息美元非投資等級債券指數（以下合稱「指數」）為彭博財經有限合夥及其關係企業（包括指數之管理人彭博指數服務有限公司，以下合稱「彭博」）及/或一個或多個第三方提供者（各該提供者以下稱「第三方提供者」）之商標或服務標章，並已基於特定目的授權國泰證券投資信託股份有限公司（以下稱「國泰投信」）使用。於第三方提供者就該指數貢獻任何智慧財產權之範圍內，該等第三方之產品、公司名稱及標誌均屬商標或服務標章，且其所有權仍歸屬於各該第三方提供者。彭博與國泰投信或任何第三方提供者並無隸屬或關係企業關係，且彭博並未對國泰全球多元收益傘型證券投資信託基金之全球收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金（**基金之配息來源可能為收益平準金**）（以下稱「基金」）予以核准、背書、審查或推薦。彭博不保證任何與指數或基金相關之資料或資訊之即時性、正確性或完整性。（完整版指數公司免責聲明請詳閱本基金公開說明書）

投資警語：

- 一、本基金經金管會或其指定機構同意生效，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。
- 二、本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益。
- 三、本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。