國泰美國債券ETF傘型基金之20年期(以上)美國公債指數基金
（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：114 年 4 月 28 日

(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	國泰美國債券 ETF 傘型證券投資信託基金之 20 年期(以上)美國公債指數證券投資信託基金（基金之配息來源可能為收益平準金）	**成立日期**	106 年 4 月 6 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	玉山商業銀行(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	新臺幣 ETF 受益權單位：收益分配 加掛 ETF 受益權單位（美元）：不分配	**計價幣別**	新臺幣、美元
績效指標 benchmark	本基金標的指數為彭博 20 年期(以上)美國公債指數，非為客製化指數、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，相關資訊請詳閱本基金公開說明書第 44 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）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。（三）本基金係採用指數化策略，自掛牌日起以追蹤標的指數之績效表現為目標，將每日調整投資組合，使其整體曝險部位貼近本基金淨資產價值百分之一百，且投資於美國證券集中交易市場或店頭市場交易之美國公債總金額，不得低於本基金淨資產價值 80%（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。

二、 投資特色：

（一）直接投資；（二）資產配置；（三）投組透明；（四）交易方便；（五）投資效率。

三、標的指數簡介：

本標的指數以美國政府公開發行之美元計價債券為母體，篩選符合 (1)到期日為 20 年以上 (2)指數信用評等為 Baa3/BBB-/BBB-(含)以上 (3)在外流通餘額高於 3 億美元 (4)排除美國國庫券(US Treasury Bill）、抗通膨債券(TIPS)、浮動利率債券、本息分離債券(STRIPS)、州政府、地方債之債券為指數成分標的。本指數採市值加權，每月進行指數調整。

參、投資本基金之主要風險

一、 本基金為直接投資美國公債之指數股票型基金，屬於單一國家指數股票型基金，主要投資於美國證券集中交易市場或店頭市場交易之美國政府債券，可能面臨之投資風險包含債券發行人信用風險、利率風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、投資地區政治或經濟變動風險、商品交易對手之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險、從事證券相關商品交易之風險及其他投資風險等。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)等因素綜和考量後，其風險報酬等級為 RR2*。

二、 利率風險：債券價格與利率呈反向關係，利率的變動將影響債券之價格及其流動性；或有受益人大量買回，發生延遲給付贖價款可能；然基金資產中之債券皆隱含發行者無法償付本息違約之風險，故當本基金所投資之標的發生前述風險時，該基金淨產價值可能因此波動。

三、 基金未能完全緊貼標的指數表現之風險：(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)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。(三)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。

四、 請詳細閱讀本基金公開說明書第 45~52 頁，投資本基金應注意之相關風險。

*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、 本基金為直接投資美國公債之指數股票型基金，屬於單一國家指數股票型基金。

二、 以追蹤彭博 20 年期(以上)美國公債指數績效表現為目標，主要投資於美國證券集中交易市場或店頭市場交易之美國政府債券，雖投資 ETF 相當於投資一籃子股票，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之風險。

三、 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。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

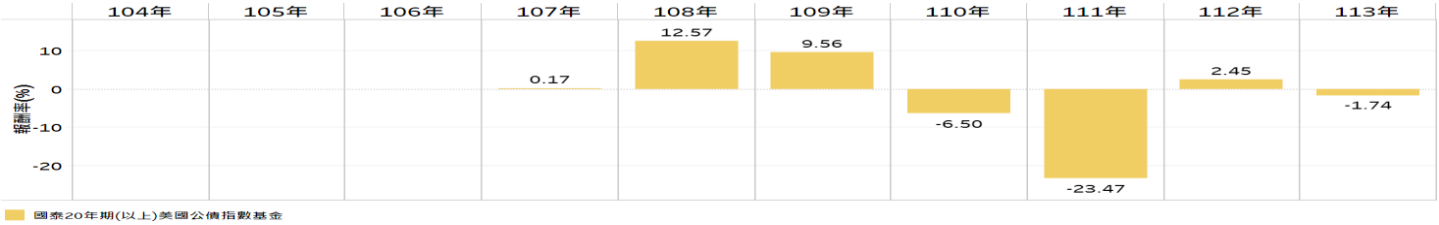
資料日期：114 年 3 月 31 日

投資類別/投資國家(區域)	投資金額(新臺幣佰萬元)	佔基金淨資產價值比重(%)
債券及其他固定收益證券	244,302.22	99.03
附買回債券	2,770.00	1.12
銀行存款	369.19	0.15
其他資產(扣除負債後)	-741.60	-0.30

二、最近十年度基金淨值走勢圖(資料來源：Morningstar)：

(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)

三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)



註：

資料來源：Morningstar

1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。

2.收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊) 資料日期：114 年 3 月 31 日

期　間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(106 年 4 月 6 日)起算至資料日期
累計報酬率%(TWD)	5.95	-0.64	3.82	-12.06	-31.40	N/A	-3.08
累計報酬率%(USD)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A (加掛 ETF(美元)基金成立日 114/1/6 起)

註：

資料來源：Morningstar

1.累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

基金表現與標的指數表現之差異：

期　間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	新臺幣 ETF 基金成立日(106 年 4 月 6 日)起算至資料日期
基金報酬率%(TWD)	5.95	-0.64	3.83	-11.92	-31.31	N/A	-2.37
標的指數%(USD)	4.59	-5.25	0.07	-23.48	-36.69	N/A	-7.34
標的指數%(TWD)	5.91	-0.65	3.83	-11.35	-30.49	N/A	0.70

期　間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	加掛 ETF(美元)基金成立日(114 年 1 月 6 日)起算至資料日期
基金報酬率%(USD)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.51
標的指數%(USD)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.47

註：基金及指數皆以含息報酬為比較基礎。　　資料來源：國泰投信整理

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)(TWD)	N/A	N/A	0.40000000	0.92000000	1.09000000	0.79000000	0.89000000	1.13000000	1.54000000	1.48000000

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	109	110	111	112	113
費用率	0.20%	0.22%	0.21%	0.18%	0.16%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。

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	項目	計算方式或金額
經理費	1）本基金淨資產價值於新臺幣 50 億元（含）以下時，按每年 0.20%之比率計算； 2）截至 109/5/31 日止，本基金淨資產價值於超過新臺幣 50 億元時，按每年 0.12%之比率計算；自 109/6/1 起，按以下比率計算： 1. 本基金淨資產價值於超過新臺幣 50 億元~100 億元(含)以下時，按每年 0.12%之比率計算； 2. 本基金淨資產價值於超過新臺幣 100 億元時，按每年 0.10%之比率計算。	保管費	1）本基金淨資產價值於新臺幣 30 億元（含）以下時，按每年 0.17%之比率計算； 2）本基金淨資產價值於超過新臺幣 30 億元，且於新臺幣 50 億元（含）以下時，按每年 0.10%之比率計算； 3）本基金淨資產價值於超過新臺幣 50 億元，且於新臺幣 200 億元（含）以下時，按每年 0.07%之比率計算； 4）截至民國 113/3/7 止，本基金淨資產價值於超過新臺幣 200 億元時，按每年 0.06%之比率計算。自民國 113/3/8 起，按以下比率計算： 1.本基金淨資產價值於超過新臺幣 200 億元，且於新臺幣 500 億元（含）以下時，按每年 0.06%之比率計算； 2.本基金淨資產價值於超過新臺幣 500 億元時，按每年 0.04%之比率計算。
短期借款費用	無	召開受益人會議費用	每次預估新臺幣 100 萬元
指數授權相關費用	年度指數授權費以基金經理費百分之十二（12%）或最低年費美元一萬元，二者較高者計算，並按季計算支付。		
掛牌費及年費	每年掛牌費用為基金資產規模之 0.021%~0.03%，最高金額為新臺幣 30 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)		

透過初級市場申購買回作業之費用		
	申購手續費(成立日前)	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。
	申購手續費(掛牌日起)	**本基金採用現金申購買回作業；新臺幣 ETF 每一申購基數為 50 萬個受益權單位數。加掛 ETF：每一申購基數為 5 萬個受益權單位數。** 1) 各類型每受益權單位之申購手續費暨事務處理費合計最高不得超過各該類型每受益權單位淨資產價值百分之一。 2) 經理公司目前就每一申購收取申購手續費，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；新臺幣 ETF 每一買回基數為 50 萬個受益權單位數。**

	加掛 ETF 每一買回基數為 5 萬個受益權單位數。 1) 各類型每受益權單位之買回手續費暨事務處理費合計最高不得超過各該類型每受益權單位淨資產價值百分之一。 2) 經理公司目前就每一買回收取買回手續費，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；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第 70 頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日各類型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，並自掛牌日起採現金申購買回作業，新臺幣 ETF 每一申購基數為 50 萬個單位，每次申購之受益權單位數應為 50 萬個單位數或其整倍數。加掛 ETF 每一申購基數為 5 萬個單位，每次申購之受益權單位數應為 5 萬個單位數或其整倍數。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、本基金採雙幣交易櫃檯買賣，即於證券櫃檯買賣中心進行交易時，投資人得以新臺幣交易(含給付結算)新臺幣 ETF，或以美元交易(含給付結算)加掛 ETF。經理公司與參與證券商接受以新臺幣申購或買回新臺幣 ETF，以及以美元申購或買回加掛 ETF。如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

三、本基金之新臺幣 ETF 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。本基金之新臺幣 ETF 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。

四、國泰投信客戶服務電話：(02)7713-3000

五、免責聲明：「彭博®」及彭博 20 年期(以上)美國公債指數、彭博 20 年期(以上)美國公債單日正向 2 倍指數及彭博 20 年期(以上)美國公債單日反向 1 倍指數（以下統稱「指數」）為為 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，且彭博並不會審批、認證、審查或推薦國泰 20 年期(以上)美國公債指數基金**（基金之配息來源可能為收益平準金）**、國泰 20 年期(以上)美國公債指數單日正向 2 倍基金及國泰 20 年期(以上)美國公債指數單日反向 1 倍基金。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。(完整版指數公司免責聲明請詳閱公開說明書)

投資警語：

一. 本基金經金管會同意生效，惟不表示本基金絕無風險。
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。