

國泰新興非投資等級債券證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：114年10月29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	國泰新興非投資等級債券證券投資信託基金 (基金之配息來源可能為本金)	成立日期	100 年 09 月 09 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	非投資等級債券型
受託管理機構	Global Evolution Asset Management A/S	投資地區	國內外
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	A 類型受益權單位:不分配收益 B 類型受益權單位:分配收益	計價幣別	新臺幣或外幣 (包括美元及人民幣)
績效指標 benchmark	無	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：
- 投資於中華民國境內及境外之債券及貨幣市場工具。原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於「新興市場債券」總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；且投資於「非投資等級債券」不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，其餘資產之運用以貨幣市場工具及投資於符合信用評等機構評定等級以上之債券為限；且投資所在國或地區之國家主權評等未達信用評等機構評等等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(含)；投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券之投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(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。
- 二、投資特色：
- (一) 本基金採取多元佈局，投資區域高度分散，尋求多元的投資機會，並有效降低單一國家債信風險。(二) 同時投資於美元計價以及當地貨幣計價之債券，以有效分散匯率波動所帶來之風險。

參、投資本基金之主要風險

- 一、本基金為主要投資新興市場債券及非投資等級債券之債券型基金，屬於區域型非投資等級債券型基金，此類債券所承受之信用違約風險相對投資等級債高，且於特定風險事件發生時可能使其市場流動性變差，而導致投資標的及基金淨資產價格出現較大的跌價風險。本基金可能面臨之主要風險包含債券發行人信用風險、利率風險、產業景氣循環風險、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、商品交易對手及保證機構之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險以及從事證券相關商品交易之風險等。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 RR4*。
- 二、本基金主要投資標的為開發中國家或低度新興市場國家所發行之證券，由於開發中國家的違約風險比已開發國家高，因此本基金或許會牽涉特別風險，包括貨幣波動、政治風險、投資於資本市場較小的國家之風險、不穩定價格和外國投資限制等。另外，開發中國家偶有主權違約的紀錄，若該國債務水平過高、經濟數據惡化，主權違約的機率可能提高。
- 三、本基金為非投資等級債券基金，主要投資範圍涵蓋新興市場，此類債券所承受之信用違約風險相對投資等級債高，且於特定風險事件發生時可能使其市場流動性變差，而導致投資標的及基金淨資產價格出現較大的跌價風險。其他投資風險亦包含遵循 FATCA 法規相關風險以及透過債券通

投資中國大陸地區之相關風險。

四、本基金包含新台幣計價、美元與人民幣計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。當美元或人民幣相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。

五、請詳細閱讀本基金公開說明書第 34~43 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、本基金為債券型基金，主要投資於新興市場債券及非投資等級債券。
- 二、其中新興市場債價格波動較大，而非投資等級債券為高風險債券，投資人應充分了解基金投資特性與風險。
- 三、基金定位屬於一般開放式債券型基金，適合願意承擔較高風險及波動度，追求中長期合理投資報酬之投資人，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 9 月 30 日

投資類別/投資國家(區域)	投資金額 (新台幣百萬元)	佔基金淨資產價值比重(%)
債券及其他固定收益證券	1,019	93.06
銀行存款	49	4.51
其他資產 (扣除負債後)	28	2.43

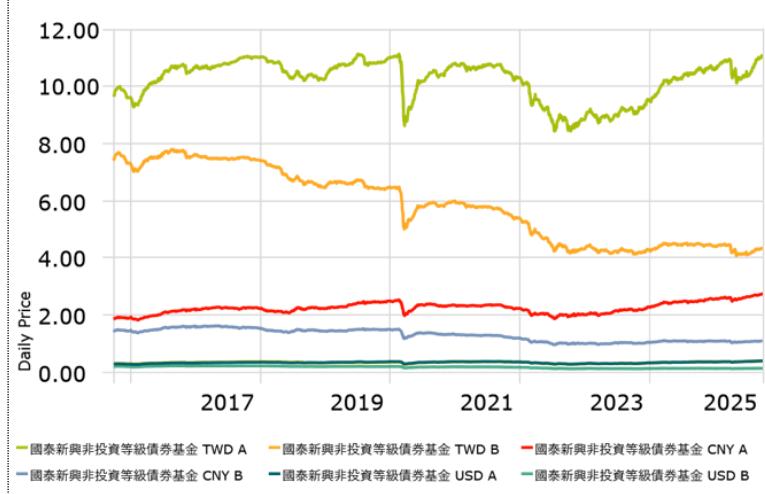
• 依投資標的的信評

信用評等	比重%	信用評等	比重%
AAA	1.83	BB-	7.68
A+	0.78	B+	10.94
BBB+	3.25	B	6.47
BBB	8.69	B-	9.66
BBB-	8.70	CCC+	4.65
BB+	14.38	無評等	0.55
BB	15.46	現金及約當現金	6.96

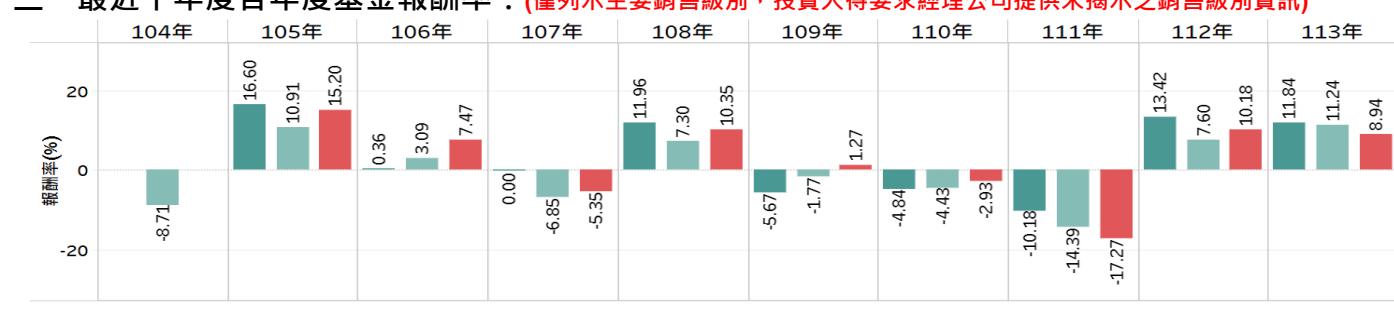
二、最近十年度基金淨值走勢圖(資料來源：Morningstar)：

(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)
Time Series

Time Period: 2015/10/01 to 2025/09/30



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：
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 9 月 30 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 (100/09/09) 起算至資料日期日
累計報酬率%(TWD-A)	4.61	0.97	4.31	30.08	6.66	14.23	10.17
累計報酬率%(USD-A)	3.72	6.43	7.67	39.43	11.37	35.19	21.27(首銷日 104/1/5 起)
累計報酬率%(CNY-A)	3.32	4.42	9.54	39.21	17.08	45.33	34.77(首銷日 104/1/5 起)

註：

資料來源：Morningstar

- 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。
- 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：(本基金 A 類型受益憑證收益不分配，B 類型受益權單位)

年度(單位：元/每受益權單位)	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
收益分配金額(TWD)	0.58182811	0.4759374	0.42761827	0.45082727	0.45580462	0.35068470	0.32999294	0.33344849	0.33934120	0.34005563
收益分配金額(USD)	N/A	0.00804659	0.01296848	0.01502719	0.01546341	0.01230845	0.01193866	0.01178712	0.01195755	0.01204886
收益分配金額(CNY)	0.02694269	0.08796191	0.0860068	0.09517277	0.10236995	0.08198657	0.07388521	0.07573730	0.08148112	0.08317954

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	1.78%	1.48%	1.71%	1.68%	1.60%

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.各類型(I 類型除外)受益權單位：每年基金淨資產價值之 1.60% 2.美元計價 I 類型受益權單位：每年其淨資產價值之 0.80%。		保管費	每年基金淨資產價值之 0.24%
買回收件手續費	由買回代理機構辦理者，每件新臺幣伍拾元，但至經理公司申請買回者則免	召開受益人會議費用		每次預估新臺幣壹佰萬元。
申購手續費	本基金美元計價 I 類型受益憑證不收取申購手續費，其他各類型受益憑證申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三。			
買回費用(歸入本基金資產)	買回費 現行其他買回費用為零。 短線交易買回費用 受益人持有基金未超過七日者，應支付買回價金百分之 0.01%；新台幣計價受益權單位之買回費用計算至「元」，不足壹元者，四捨五入；外幣計價受益權單位之買回費用計算至「分」，不足壹分者，四捨五入。（按事先約定條件之電腦自動交易投資、定期(不)定期投資及同一基金間轉換得不適用短線交易認定標準。）			
反稀釋費用(歸入本基金資產)	【本基金之反稀釋費用機制施行日期將另行公告。】 1.反稀釋費用之啟動門檻：任一投資人任一營業日其交易金額達基金淨資產價值之 10%。 2.反稀釋費用比率：以個別基金經理費之 10% 計算。 3.本基金申購/買回之反稀釋費用詳細內容請參見公開說明書第 45 頁及第 47 頁			
其他費用	以實際發生之數額為準。(詳見本基金公開說明書)			

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 50 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

- 1. 根據本基金之投資策略與投資特色，本基金適合願意承擔較高風險及波動度，追求中長期合理投資報酬之投資人，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。投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重。**
- 2. 債券發行人違約之信用風險：本基金主要投資於非投資等級債券，此類債券信用評等投資等級較低，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。**
- 4. 本基金**B** 類型受益權單位之可分配收益為非投資中華民國及中國大陸地區（不含港澳地區）所得之稅後利息收入，本基金進行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。**
- 5. 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。**
- 6. 本基金包含新臺幣計價、美元計價及人民幣計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。當美元相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。另，因投資人與銀行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時將承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於臺幣匯款費用。投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。此外，本基金設有人民幣計價之受益權單位，鑑於人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。**
- 7. 本基金「配息組成項目」相關資料已揭露於國泰投信網站。**
- 8. 投資人申購本基金前應簽署風險預告書。**
- 9. 國泰投信客戶服務電話：(02)7713-3000。**

投資警語：

- 1. 本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。**
- 2. 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。**
- 3. 本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。**
- 4. 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基金公開說明書。**