

國泰美國ETF傘型基金之道瓊工業平均指數證券投資信託基金

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	國泰美國 ETF 傘型證券投資信託基金 之道瓊工業平均指數證券投資信託基金	成立日期	105 年 10 月 3 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	台新國際商業銀行(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	不定定期限
收益分配	無	計價幣別	新臺幣
績效指標 benchmark	本基金標的指數為道瓊斯工業平均指數 (道瓊指數)，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 31 頁	保證機構	無；本基金非保證型基金
集中市場交易幣別	新臺幣及美元	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股價指數、股票或以股價指數為標的指數之指數股票型基金之期貨、選擇權或期貨選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易，包括但不限於美國股權相關之證券相關商品及外國發行或交易與美國股價指數、股票或指數股票型基金具連結性之證券相關商品等，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，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，投資於美國證券集中交易市場交易之股票、承銷股票及存託憑證之總額，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。2、本基金之指數化投資策略，原則上以前述 1 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，經理公司得運用本基金從事前述(二)之證券相關商品交易，以使本基金投資組合之整體曝險，能貼近本基金淨資產價值 100%。

二、投資特色：

(一) 直接投資；(二) 追蹤藍籌；(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 S&P 500 指數中除交通及公用事業產業以外之成分股為樣本母體，經由平均指數委員會(Averages Committee)不定期審查，其主要篩選條件為 1. 成分股公司聲譽、2. 公司穩定且持續成長及 3. 具備廣大投資者，同時維持適當的產業代表性，最後得出並維持 30 檔指數成分股。指數之變動將視前述指數委員會審查之檢視而定，成分股的調整可以視公司事件及市場發展需要而在任何時點快速反應。

參、投資本基金之主要風險

一、本基金為直接投資美國股市之指數股票型基金，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之上市股票、承銷股票及存託憑證，可能面臨之投資風險包含類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險等。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、基金未能完全緊貼標的指數表現之風險：(一)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)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、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。
- 四、本基金申購或買回總價金計算方式係以申請申購或買回日當日約當本基金每受益權單位淨資產價值計算。本基金每日每受益權單位淨資產價值可能高於或低於每日本基金於次級市場成交價格或收盤價格，投資人或受益人需承擔價差風險。
- 五、次級市場交易價格受到多項市場因素之影響，使得本基金在證券交易市場的交易價格可能高於或低於淨值，造成所謂折溢價的風險。
- 六、請詳細閱讀本基金公開說明書第32~38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股市之指數股票型基金，屬於單一國家指數股票型基金，以追蹤道瓊斯工業平均指數績效表現為目標。
- 二、主要投資於美國證券集中交易市場之上市股票、承銷股票及存託憑證，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

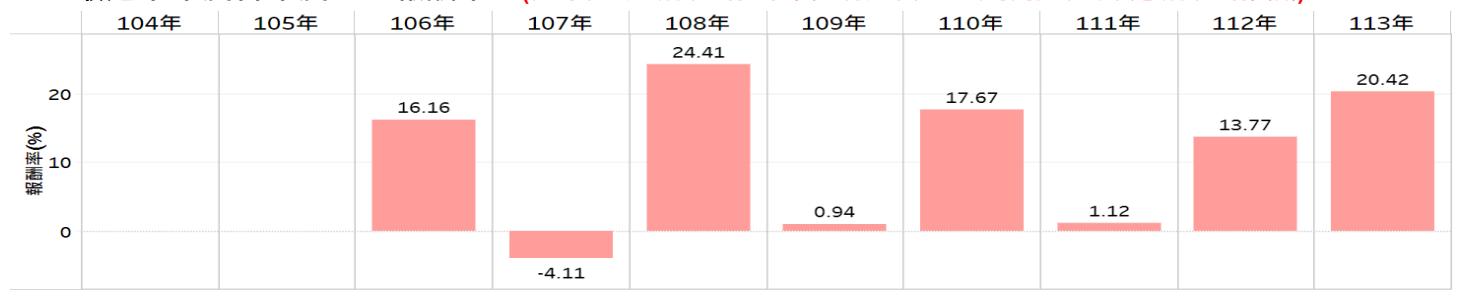
投資類別/ 投資國家(區域)	投資金額 (新臺幣百萬元)	佔基金淨資產價 值比重(%)
股票	446.41	101.09
銀行存款	35.84	8.12
其他資產 (扣除負債後)	-40.65	-9.21

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)



資料來源：Morningstar

- 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(105年10月3日)起算至資料日期
累積報酬率%(TWD)	9.62	1.86	5.95	56.13	77.87	N/A	158.00

註：

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	基金成立日(105年10月3日)起算至資料日期
基金報酬率(含息)%(TWD)	9.62	1.86	5.95	56.13	77.87	N/A	158.00
標的指數(含息)%(USD)	5.53	11.15	10.93	68.25	78.79	N/A	190.82
標的指數(含息)%(TWD)	9.97	2.06	6.81	61.56	88.18	N/A	182.99
基金報酬率(不含息)%(TWD)	9.62	1.86	5.95	56.13	77.87	N/A	158.00
標的指數(不含息)%(USD)	5.22	10.47	9.61	61.52	67.01	N/A	154.18
標的指數(不含息)%(TWD)	9.65	1.43	5.54	55.10	75.78	N/A	147.33

註：基金與指數分別為含息與不含息報酬率為比較基礎。

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：(無，本基金收益不分配)

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	1.34%	1.22%	1.48%	1.61%	1.52%

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	每年基金淨資產價值之 0.45%	保管費	每年基金淨資產價值之 0.18%
短期借款費用	無	召開受益人會議費用	每次預估新臺幣壹佰萬元
指數授權相關費用	年度指數授權費以本基金每日平均淨資產價值（即計算期間內每一營業日的淨資產價值除以計算期間營業日天數）0.05%或最低年費美金 22,500 元二者較高者計算。授權費自本基金掛牌日開始計算，並應於掛牌日支付當年度最低年費，之後則自成立掛牌日滿週年之三十日內為之；如有超過最低年費之部分，應於每季計算，並於每季季底後三十日內支付（包括授權契約終止後之季度，應按比例計算之）。授權費以美元支付。		
掛牌費及年費	每年掛牌費用為基金資產規模之 0.03%，最高金額為新臺幣參拾萬元。		
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	<p>申購手續費(成立日前)</p> <p>申購手續費(掛牌日起)</p> <p>申購交易費</p> <p>買回手續費</p>	<p>本基金之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本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二，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本公司其他基金之金額而定其適用之比率。</p> <p>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。</p> <p>1) 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本基金每受益權單位淨資產價值百分之二。</p> <p>2) 承前所述，經理公司目前就每一申購申請或基數收取申購手續費，於扣除「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。</p> <p>3) 申購手續費不列入本基金資產。</p> <p>申購交易費=實際申購價金×申購交易費率(0.05%)</p> <p>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。</p> <p>1) 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本基金每受益權單位淨資產價值百分之二。</p> <p>2) 承前所述，經理公司目前就每一買回申請或基數收取買回手續費，於扣除「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</p>	

	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(0.05%)
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 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、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。
- 二、本基金於證券交易市場採新臺幣加掛美元雙幣 ETF 交易，即為本基金於證券交易市場進行交易時，受益人得選擇以新臺幣受益憑證及加掛美元受益憑證之雙幣模式進行交易。惟本基金加掛美元受益憑證僅限於證券交易市場進行交易，經理公司與參與證券商不接受加掛美元受益憑證之申購或買回申請。如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
- 三、國泰投信客戶服務電話：(02)7713-3000
- 四、免責聲明：
道瓊斯工業平均指數(Dow Jones Industrial Average Index)是 S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")的產品，且已授權予國泰投信使用。Standard & Poor's® 及 S&P® 為 Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P")之註冊商標；DJIA®、The Dow®、Dow Jones® 及 Dow Jones Industrial Average 為 Dow Jones Trademark Holdings LLC("Dow Jones")之商標；這些商標已授權予 SPDJI 使用，並已再授權予國泰投信使用於特定用途。國泰投信之國泰美國 ETF 奎型基金之道瓊工業平均指數證券投資信託基金不會經由 SPDJI、Dow Jones、S&P 及其各自之關係人所贊助、擔保、銷售或宣傳，前揭任一方亦不會就該產品之可投資性做出任何聲明，也不會就道瓊斯工業平均指數之錯誤、遺漏或中斷負擔任何責任。(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。