



國泰主順位資產抵押非投資等級債券基金(基金之配息來源可能為本金)

優先擔保債納入「優先債權」及「擔保品」概念，在受償順位優先並具有擔保品下，如遇市場重大變化，將最先獲得保障。擔保非投資等級債票息率優，景氣反轉或震盪時，可降低波動，提供保護。

基金基本資料	
經理人	王心怡
成立時間	2018/5/4
基金型態	海外債券型
基金規模(註)	新台幣 59.83 億元
	新台幣A(不配息) 12.5484
	新台幣B(配息) 8.0381
	新台幣NB(配息) 8.0656
	美元A(不配息) 0.4265
	美元B(配息) 0.2729
2026/5/29	美元NB(配息) 0.2737
	新台幣C(配息) 7.9418
	新台幣NC(配息) 7.9338
	美元C(配息) 0.2729
	美元NC(配息) 0.2696
經理費(年)	1.7%
保管費(年)	0.26%
保管銀行	彰化商業銀行
存續期間(年)	3.43
收益率	6.26%

註: 基金規模為整體基金加總之月底(最後日曆天)數據，以新台幣計。

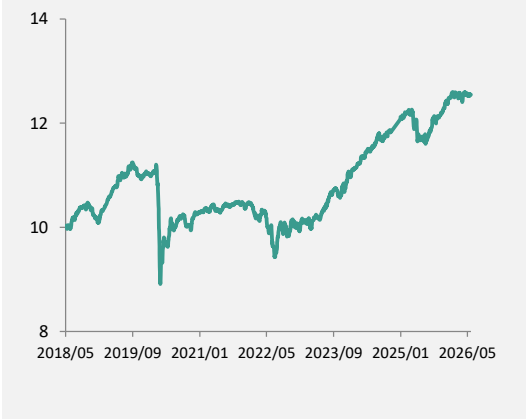
資產	公司債券	92.85%
	現金	7.15%

產業	非核心消費	16.79%	通訊服務	16.74%
	醫療保健	12.76%	金融	10.61%
	工業	8.61%	原物料	8.25%
	能源	6.57%	科技	5.38%
	核心消費	4.99%	其他合計	2.16%

國家	美國	60.95%	英國	6.33%
	法國	4.06%	盧森堡	4.03%
	德國	3.65%	義大利	3.17%
	加拿大	1.96%	愛爾蘭	1.57%
	瑞典	1.41%	其他合計	5.72%

信評	AAA	0.00%	BBB	9.23%	CCC以下	1.93%
	AA	0.00%	BB	44.82%	NR	0.00%
	A	0.00%	B	36.88%		
平均信評	BB-					

成立以來基金淨值走勢-新台幣A(不配息)



十大標的	Midwest Gaming Borrower LLC	4.875 05/01/29	1.10%
	Windstream Services LLC / Wi	8.25 10/01/31	1.03%
	1261229 BC LTD	10 04/15/32	1.01%
	安達泰保全公司	5.875 10/15/33	1.01%
	PLT VII Finance Sarl	6 06/15/31	0.98%
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5 06/15/31	0.92%
	RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5 07/15/32	0.91%
	Luna 2 5SARL	5.5 07/01/32	0.83%
	PR RNO Property Owner 1 LLC	6.5 05/01/31	0.82%
	Directv Financing LLC / Dire	9.25 06/01/32	0.75%

累積原幣報酬率(%)

級別	近三月	近六月	近一年	近二年	近三年	近五年	近十年	今年以來	成立以來	成立日
新台幣A(不配息)	0.61	1.02	7.23	9.04	23.30	21.86	-	0.46	25.49	2018/5/4
新台幣B(配息)	0.60	1.02	7.22	9.04	23.30	21.85	-	0.45	25.49	2018/5/4
新台幣NB(配息)	0.60	1.02	7.22	9.04	23.30	21.85	-	0.45	25.49	2018/5/4
美元A(不配息)	0.47	1.45	4.84	12.24	24.20	16.59	-	0.90	26.86	2018/5/4
美元B(配息)	0.47	1.45	4.83	12.26	24.22	16.61	-	0.89	26.86	2018/5/4
美元NB(配息)	0.47	1.42	4.83	12.22	24.16	16.59	-	0.86	26.86	2018/5/4

資料來源：晨星資料，2026/05/31

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。投資人可向本公司及基金之銷售機構索取本基金之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查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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(將)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。應揭露事項請參閱https://www.cathaysite.com.tw/uploads/TLAC_COCOBOND.pdf。(1)根據本基金之投資策略與投資特色，本基金得投資於非投資等級債券，該類債券之風險及波動度較高，適合能承擔相關風險之投資人。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，倘有不利消息，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，該類債券屬於私營性質，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。

註：產業配置係依照所投資債券BICS行業分類基準作為計算依據；國家配置係依照所投資債券涉險國家別作為計算依據，排除ETF及現金。
註：基金之平均信評取各投資標的之三大信評機構(惠譽、穆迪及標準普爾)中最高評等，以具備上述三大信評機構(其中一家或多家以上)之債券納入計算之資產項目，再依各信評於前述資產之配置比重加權平均計算。信用評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。

<國泰投信獨立經營管理>

網址: www.cathayholdings.com/funds
e-mail: net080@cathaysite.com.tw

台北總公司 | 地址: 106台北市大安區敦化南路二段39號6樓
電話: (02)2700-8399 傳真: (02)2701-3770