

中信優先金融債 (股票代號 : 00773B)

(基金之配息來源可能為收益平準金)

追蹤指數：彭博10年期以上優先順位金融債指數

2024年9月

基金特色

- 投資人可直接參與美元公司債券市場：本基金至少70%以上資產直接投入標的指數成分債券，並輔以證券相關商品交易使曝險比例貼近本基金淨資產價值100%。
- 複製指數，投資標的透明：本基金以追蹤「彭博10年期以上優先順位金融債指數」績效表現為基金投資組合管理之目標。基金投資組合透明且容易掌握，指數提供者亦會定期或不定期公布基金之標的指數的最新指數成分債券組合及相關異動訊息，投資人也可透過許多公開資訊管道取得詳細的指數資料，掌握投資效益。
- 投資有效率，免除選標的煩惱：本基金所追蹤之彭博10年期以上優先順位金融債指數，不但有其一定之編製規則及成分債篩選機制，且於定期檢視並調整成分債內容，可以免除投資人選擇債券投資組合的煩惱。

基金小檔案

成立日期	2019/1/19
類型	指數股票型
經理人	張璦尹
保管銀行	華南銀行
經理費	基金淨資產價值於 30億(含)以下:0.4%/年 逾30億-200億(含)以下:0.3%/年 逾200億(不含):0.2%/年
保管費	基金淨資產價值於 30億(含)以下:0.17%/年 逾於30億-200億(含)以下:0.10%/年 逾於200億(不含):0.06%/年
風險等級	RR2註
最差殖利率(%)	5.13
平均存續期間	12.35
基金淨值(元)	38.1664
總資產規模(台幣)	864.76 (億元)
彭博代碼	00773B TT Equity

註：依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準，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，惟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，投資人仍應注意所有投資本基金之風險，如：價格波動風險、類股過度集中或產業景氣循環風險等。

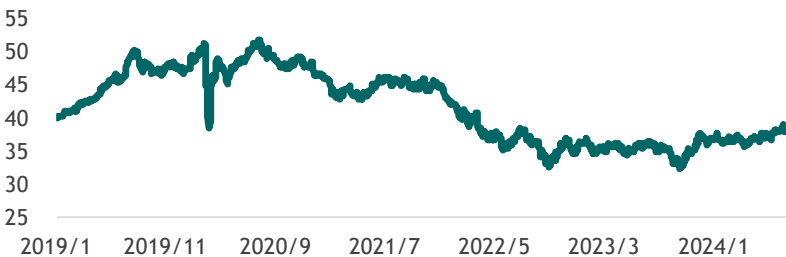
前十大標的

標的	比重	發行公司
BAC V4.083 03/20/51 MTN	3.97%	美國銀行
JPM 6.4 05/15/38	3.33%	摩根大通銀行
HSBC V6.332 03/09/44	3.17%	匯豐控股
BAC V2.676 06/19/41 MTN	2.64%	美國銀行
GS 6.25 02/01/41	2.61%	高盛集團
C 4.65 07/23/48	2.39%	花旗集團
UBS 4.875 05/15/45	2.33%	瑞銀集團公司
JPM V3.964 11/15/48	2.28%	摩根大通銀行
GS 4.8 07/08/44 MTN	2.27%	高盛集團
JPM V3.328 04/22/52	2.26%	摩根大通銀行

基金績效 (%)

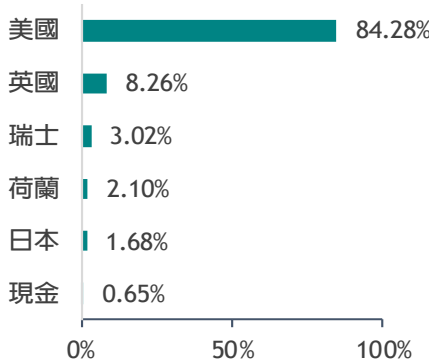
期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	今年以來	成立以來
新台幣	4.78	7.68	11.23	15.03	-3.61	7.55	17.86

淨值走勢

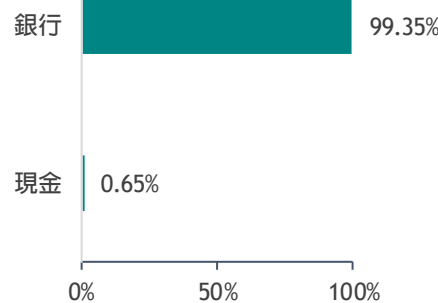


國家配置

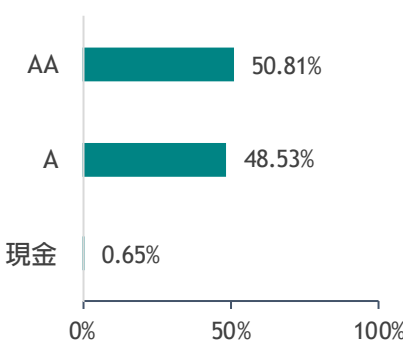
註：國家為曝險國別



產業配置



債信配置



本月報資料來源：中國信託投信，資料日期：2024/08/31



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

中信優先金融債 (股票代號：00773B)

(基金之配息來源可能為收益平準金)

追蹤指數：彭博10年期以上優先順位金融債指數

2024年9月

經理人評論

- 00773B追蹤彭博10年期以上優先順位金融債指數，並主要投資於由銀行業發行10年期以上且信評為投資等級之美元計價債券。截至8月底，基金持有71檔債券，持債比重99.35%，最差殖利率5.13%，最差信用利差0.93%，修正存續期間12.35年。
- 8月份，基金信用利差收斂2bps，信用風險方面，受到經濟趨緩，銀行的放款品質，尤其是美國消金放款拖欠率上升，放款品質轉弱，市場預期壞帳提存增加，但仍屬可控範圍。利率方面，聯準會主席鮑威爾於8/23全球央行年會上發表演說，表示現在是政策調整的時候了，方向很明確，目前通膨顯著下降，越來越有信心通膨持續朝2%前進，就業市場降溫是毋庸置疑的，就業的下行風險也有所增加，至於降息時間和幅度將取決於經濟數據。8月份，10年期公債利率下跌12.6bps，30年期公債利率下跌10.7bps。展望9月，目前的經濟環境使得降息幅度可能有限，相對高利率的環境持續一段時間，市場可能須注意接下來因貸款壞帳問題對體質弱的銀行衝擊，也會牽動利差走勢，而美債走勢也將影響優先金融債殖利率表現重要因素之一。

配息紀錄

月份	配息金額(元)	單月配息率	單月報酬率(含息)
2024/08	0.1450	0.37%	2.32%
2024/07	0.1530	0.40%	1.41%
2024/06	0.1500	0.40%	2.89%
2024/05	0.1390	0.37%	1.32%
2024/04	0.1450	0.39%	3.79%
2024/03	0.1420	0.39%	-1.73%

說明：

1. 當期配息率計算方式：每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值 × 100%。
2. 年化配息率計算方式：「每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值 × 一年配息次數 × 100%」。年化配息率為估算值，第一次配息或將包含成立以來的可分配息值，可能導致首次年化配息率偏高，請投資人注意。如該月之配息適逢月配息、季配息、半年配息或年配息有其中二種以上時，該月之年化配息率將分別計算後加總呈現。
3. 當期報酬率(含息)計算方式：[(當次除息日淨值+每單位配息金額) ÷ 前次除息日淨值 - 1] × 100%。基金成立未滿六個月者，依規定不得揭露績效。
4. 本基金歷史配息紀錄可至本公司官網<https://www.ctbcinvestments.com>查詢。

【中國信託投信獨立經營管理】

- ◆ 本基金經金管會核准在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險，本公司除盡善良管理人注意義務外，不負責投資之盈虧，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，亦不必然為未來績效表現，投資人申請前應詳閱基金公開說明書。基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書中，投資人可前往本公司網站投資人可前往本公司網站 (www.ctbcinvestments.com) 及公開資訊觀測站 (mops.twse.com.tw) 中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。
- ◆ 本資料僅供參考，請勿將其視為買賣基金或其他任何投資之建議或邀約。以上所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見仍可能有脫漏或錯誤之處，本公司不保證本資料內容及來源資料之正確及完整性；或因市場環境變化已有變更，投資標之價格與收益亦將隨時變動，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證，投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議，不應將本資料內容引為投資之唯一依據，若有投資損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責。
- ◆ 本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
- ◆ 為降低幣值波動對本基金資產造成的影響，本基金得進行換匯或遠期外匯等匯率避險交易，惟該等交易將增加基金運作成本，進而影響基金之報酬率。
- ◆ 投資人如以不同幣別購買本基金將會因投資標的匯率的不同，產生匯兌上的差異，這差異可能使投資人享有匯兌價差的收益，或可能造成損失。
- ◆ 本基金之操作目標在追蹤與標的指數相關之報酬(中國信託彭博10年期以上優先順位金融債券ETF基金之標的指數為彭博10年期以上優先順位金融債指數)，而標的成分債券價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響基金標的指數的走勢，然基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。本基金雖以追蹤標的指數報酬為目標，然下列因素仍可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(1) 基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日所交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上櫃費等)、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素的影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(2) 基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使基金報酬與投資目標產生偏離。(3) 基金以新臺幣計價，而基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此基金承受相關匯率波動風險可能使基金報酬與投資目標產生偏離。
- ◆ 投資人於基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的基金每受益權單位之發行價格，不等於基金掛牌上櫃之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起自上櫃掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生之折/溢價的風險。本基金上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受基金受益權單位數之買回。基金受益憑證上櫃後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)所有關規定辦理。各子基金於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心所規定於臺灣證券交易所提供盤中估計淨值供投資人參考。基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為債券或期貨，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，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之風險，經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。
- ◆ 「彭博」及中國信託投信基金公開說明書所載之彭博指數為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，且已授權由中國信託投信用於若干用途。彭博與中國信託投信並無關聯，且彭博並不會審批、認證、審查或推薦中國信託投信基金。彭博不就中國信託投信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。