



凱基投信
KGI SITE

駛向輕鬆投資的列車

目標到期債券基金



什麼是「目標到期債券基金」

投資具有收益性質且到期日與基金相近的一籃子債券，收取債息並持有至到期，期間若無信用違約事件，基金於到期時將金額及期間收益返還投資人，該檔基金即終止結束。



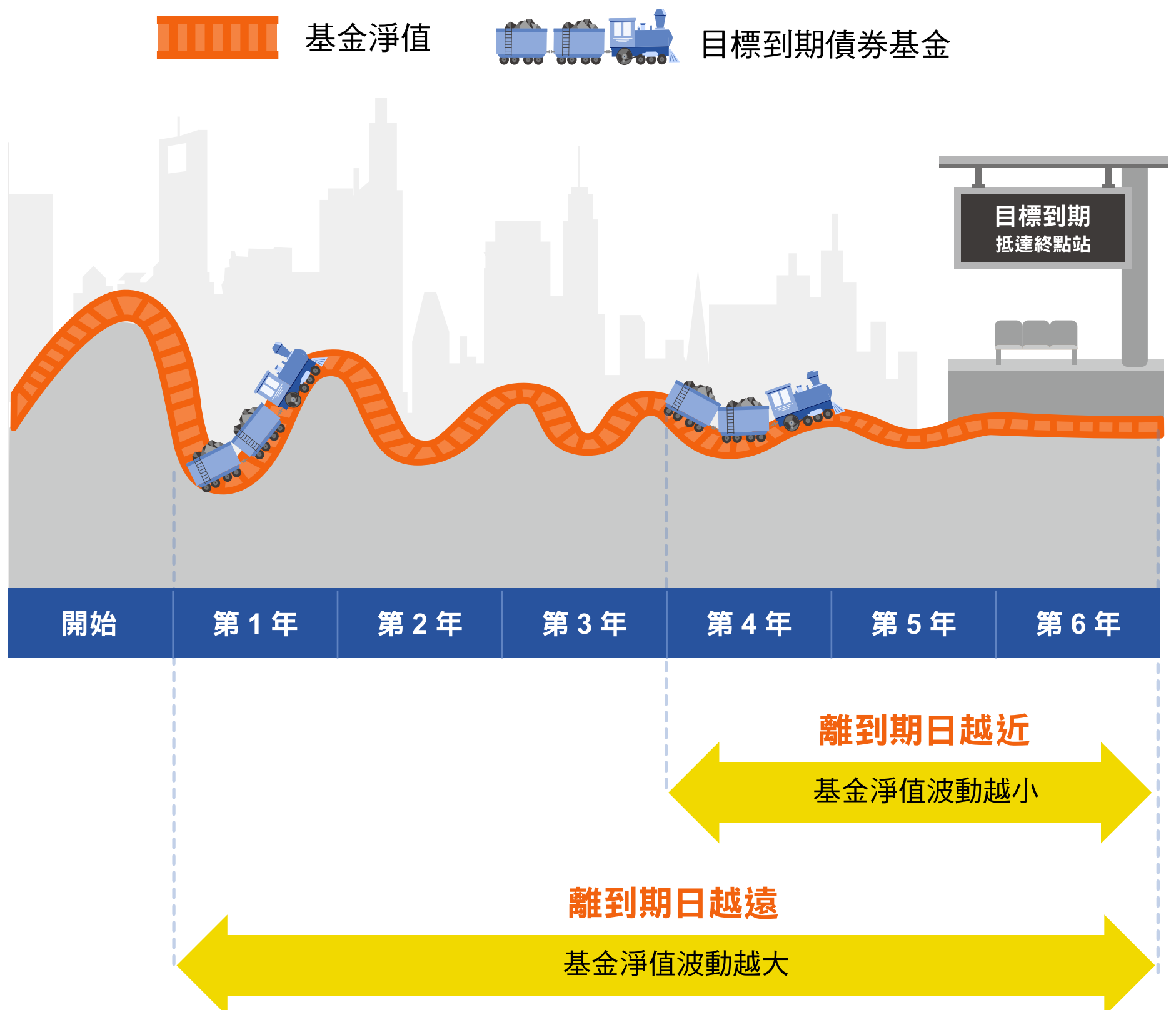
目標到期債券基金的淨值波動特性

基金淨值波動隨到期日接近而下降

目標到期債券基金是買進與基金到期日相近的債券，而債券價格會隨到期日靠近而趨近面額，基金淨值的波動度亦會隨到期日接近而逐漸降低。

目標到期債券基金價格表現

以六年期目標到期債券基金為例



債券投資方式比較

目標到期債券基金與一般債券基金相比有許多優勢。目標到期債券基金擁有穩定投資組合、期間固定的特性，適合穩健型投資人。



目標到期債券基金

VS

一般債券基金



低週轉



投資策略

高週轉

追求
目標到期收益



投資目標

追求
超越指標報酬



有



到期日

無

債息收益



收益來源

債息收益
+
資本利得(損)



穩定



投資組合

變動大



輕鬆投資
與波動關聯度低



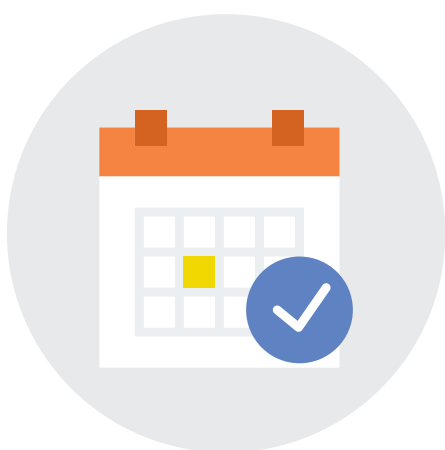
投資方式

隨時留意市場

什麼人適合買目標到期債券基金？

無法掌握股債進出時機，又希望有穩定報酬的保守型投資人，更適合投資目標到期債券基金。

「目標到期債券基金」滿足五大理財需求



鎖定
目標投資期間



規避
市場價格波動的影響



守住
債券利息收益*



避免
不理性的投資行為



鎖定
投入基金淨資產*

* 註：期間若無信用違約事件



【凱基投信獨立經營管理】本公司經理之基金均經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金公開說明書及投資人須知，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書（或中譯本）或投資人須知，投資人亦可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。

目標到期債券基金非為保本型或保證型投資策略，非定存之替代品，亦不保證收益分配（如有）之金額與本金之全額返還。投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然目標到期基金仍可能存在違約風險與價格損失風險。投資人若於本基金到期日前申請買回之金額，需負擔提前買回費用，此費用將歸入基金資產。投資人應特別留意，經理公司得於募集期間視目標到期基金達首次最低淨發行總面額之情形而決定是否再繼續受理投資人申購。基金成立當日或自成立日起一段期間後即不再接受益權單位之申購，閉鎖期後即開放每日可買回。目標到期基金不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。

基金風險報酬等級依投信投顧公會分類標準，由低至高分為 RR1~RR5 等五個等級。此分類係基於一般市況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。

基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。

本資料係整理分析各方面資訊之結果，純屬參考性質，本公司不作任何保證或承諾，請勿將本內容視為對個別投資人做基金買賣或其他任何投資之建議或要約。本公司已力求其中資訊之正確與完整，惟不保證本報告絕對正確無誤。未經授權不得複製、修改或散發引用。