

## 國泰台灣貨幣市場基金

獲中華信評授予固定收益基金評等「twAAf」等級，具有強健信用品質、高流動性、高變現性，投資標的以到期期間一年以下之附買回交易、銀行存款及短期票券為主。

## 基金基本資料

經理人	彭木生	
成立時間	2000/8/7	
基金型態	國內貨幣市場型	
基金規模(註)	新台幣	656.0億元
基金淨值 2024/04/30	新台幣	12.8158
Bloomberg Ticker	CATBND TT Equity	
經理費	0.07% (年)	
保管費	基金規模新台幣400億元(含)以下：0.04% (年)；就超過新台幣400億元以上的部分：0.03% (年)	
手續費	新台幣十萬元以下：0~0.5%； 新台幣十萬元以上(含)：0%	
保管銀行	台北富邦銀行	
投資標的	投資於國內之銀行存款、短期票券(國庫券、可轉讓銀行定期存單、公司及公營事業機構發行之本票或匯票、其他經金管會核准之短期債務憑證)、有價證券(公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券及資產基礎證券、金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券)、附買回交易(含短期票券及有價證券)。	

註：基金規模為月底(最後日曆天)數據

資料來源：國泰投信

## 投資組合

資產類型			持有比率
債券	買斷	金融債	0.00
		無擔保公司債	0.00
		有擔保公司債	0.00
<b>(一)買賣斷債券合計</b>			<b>0.00</b>
債券	附條件	公債	0.00
		公司債	8.18
		金融債	0.00
		金融資產化之受益證券	0.00
<b>(二)債券附條件合計</b>			<b>8.18</b>
存放金融機構	定期存款	一年(含)以下	26.04
		一年以上	0.00
	活期存款		1.85
<b>(三)存款合計</b>			<b>27.89</b>
短期票券		商業本票	63.77
		資產抵押商業本票	0.00
<b>(四)投資短期票券合計</b>			<b>63.77</b>
<b>(五)其他投資合計</b>			<b>0.00</b>
<b>總計</b>			<b>99.84</b>

【請詳閱末頁警語】

### 累積原幣報酬率・%

報酬期間	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	0.31	0.61	1.20	1.97	2.17	2.96	4.91	0.42	28.16	2000/8/7

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表・2024/04/30

### 經理人報告

臺灣3月CPI年增率由3.08%下降至2.14%，排除春節因素後為8個月以來低，核心CPI由2.90%下降至2.13%，其中食物CPI年增率由4.49%下降至2.86%，主因為國內蔬果供給充足，蔬菜漲幅維持負成長，水果漲幅由20.71%下降至2.46%，蛋類則因去年缺蛋，受基期較高影響價格明顯下滑，加以肉類漲幅縮減，使3月食物CPI年增率有較明顯滑落。相較於累計1~2月CPI平均年增率為2.43%，核心CPI年增率為2.28%，台灣通膨仍維持下行趨勢，惟服務通膨仍具僵固性。根據行政院穩定物價小組所關注之17項重要民生物資來看，3月年增率由3.17%降至1.17%，民生物價持續放緩，為39個月以來新低，肉類價格有所放緩，且雞蛋價格大幅下降，其中豬肉漲幅9.20%下降至6.84%，雞肉漲幅由4.04%下降至2.18%，肉類主因飼養成本提高影響所致，其餘民生用品持續回落。整體而言，台灣通膨仍維持下行趨勢，而新台幣計價的進口物價指數連13個月下跌，對國內物價具穩定作用，輸入性通膨壓力並不大，推升物價的主力來自於食物與服務通膨，近期台灣天候穩定，食物價格持續回穩中，惟服務類通膨年增率為2.65%，與1~2月平均2.62%相比差異不大，顯現服務通膨具僵固性，降溫幅度較為緩慢，主因休閒娛樂消費需求高，推升娛樂服務費用價格，加上外食費與房租漲勢延續所致。

台灣外食費年增率雖有所收斂，然月增率已連續4個月高於長期平均0.15%，4月受到電價調漲影響，關注外食費的漲勢是否擴大；4月起民生電價平均漲幅約落在3.9%，電費佔CPI權重為1.15%，對於居住類年增率貢獻0.02 p.p.，後續電價調漲效應將擴大至其他細項。而近期天候穩定，食物價格持續回穩中，食物通膨上行風險壓力較小，惟服務通膨具僵固性，且受4月電價調漲影響，外食費與居住類漲勢將擴大，使通膨降溫速度較為緩慢，市場預料3月CPI年增率為2.16%，整體通膨仍維持下行趨勢，下半年CPI年增率仍有望回落至2%以下，台灣通膨仍處於可控範圍內。

在利率展望方面，由於台灣整體通膨仍維持下行趨勢，且景氣表現穩健，市場預期央行將會維持利率不動直到年底的可能性高。未來央行決策可能主要考慮四點：(1) Fed、ECB等全球主要央行貨幣政策動向，若降息速度過快，將影響台灣貨幣政策；(2) 中國經濟仍存下行風險，可能連帶影響全球景氣復甦力道；(3) 近來國際原物料價格變化、地緣政治風險、極端氣候等皆容易影響國內通膨，導致通膨變化幅度較大；(4) 關注電價調整、淨零轉型等對國內通膨發展影響，且通膨是否發生結構性改變。

注意：本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；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。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中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。



#### <國泰投信獨立經營管理>

■ 國泰證券投資信託股份有限公司  
■ 網址：[www.cathayholdings.com/funds](http://www.cathayholdings.com/funds)  
■ e-mail：[net080@cathaysite.com.tw](mailto: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

## Cathay Taiwan Money Market Fund

Fund Overview		Asset Allocation	
Manager	PENG MU SHENG		
Launch Date	2000/8/7		
Asset Class	Money Market Fund		
Total Assets	NTD 65.6 Billion (2024/04/30)		
NAV	NTD 12.8158 (2024/04/30)		
Bloomberg Ticker	CATBND TT Equity		
Management Fee	0.07% ( Annually )		
Custodian Fee	0.04% per annum, if the AUM of the Fund is at or below NTD 40 billion; 0.03% per annum for the amount exceeding NTD 40 billion.		
Initial Charge	0%~0.50%		
Custodian Bank	Taipei Fubon Commercial Bank		
Investment Policy	Management company should diversify risk, ensure safety of the fund, keep high liquidity and maintain returns stable as the goal. Cathay Taiwan Money Market fund focus on the investment in short-term money market instruments. Including demand deposits, time deposits, short-term bills (examples are treasury bills, NCDs, institutional commercial paper), securities (such as government bonds, corporate bonds, financial bonds, financial asset-backed beneficial securities, and asset-backed securities, the FSC approved international financial institutional bonds issued in Taiwan), and RPs. Fundamentally, total amount of investment in domestic bank deposits, short-term bills and RPs should be above 70% of the net asset value of the fund.		
Source : Cathay Securities Investment Trust Company			

## Cumulative Performance · %

	3M	6M	1Y	2Y	3Y	5Y	10Y	YTD	Since Inception	Launch Date
NTD	0.31	0.61	1.20	1.97	2.17	2.96	4.91	0.42	28.16	2000/8/7

Source : SITCA · 2024/04/30

## &lt; Independent Management by CSIT &gt;

## Cathay Securities Investment Trust Co., Ltd.

-Taipei Headquarters : 6F., No.39, Sec. 2, Dunhua S. Rd., Taipei City

Tel : (02)2700-8399 Fax : (02)2701-3770

-Hsinchu Branch : 6F No.133 Sanmin Rd. Chupei City, Hsinchu County

Tel : (03)553-0339 Fax : (03)553-1838

-Taichung Branch: No.581-13, Jinhua Rd., Beitun Dist., Taichung City

Tel : (04)2234-1269 Fax : (04)2234-1569

-Kaohsiung Branch: 13F No.148, Zhonghua 3rd Rd., Qianjin Dist., Kaohsiung City

Tel : (07)285-1269 Fax : (07)285-1268

Website : <https://www.cathayholdings.com/funds/>e-mail : [net080@cathaysite.com.tw](mailto:net080@cathaysite.com.tw)

**【Attention】** The Financial Supervisory Commission has either approved this fund or allowed its effective registration, but that does not indicate that this fund is risk-free. The past management performance of this SITE does not guarantee any minimum return on investment for this fund. Apart from exercising its duty of due care and diligence, this SITE will not be responsible for the gains or losses of this fund, and does not guarantee any minimum return. Therefore, investors should carefully study the prospectus of the fund before subscription. Risk Considerations: The document has been prepared solely for information purposes and does not constitute an offer or a recommendation to buy or sell any particular security or to adopt any specific investment strategy. The material contained herein has not been based on a consideration of any individual client circumstances and is not investment advice, nor should it be construed in any way as tax, accounting, legal or regulatory advice. There is no assurance that a portfolio will achieve its investment objective. Portfolios are subject to market risk, which is the possibility that the market values of securities owned by the portfolio will decline and that the value of portfolio shares may therefore be less than what you paid for them. Accordingly, you can lose money investing in this portfolio. Please be aware that this portfolio is subject to certain additional risks.