

## 國泰全球資源基金

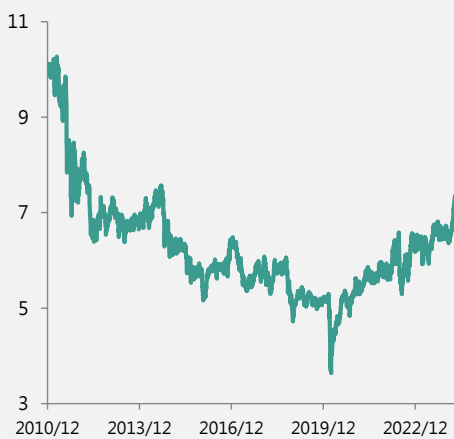
資源產業具全景氣投資特性，本基金於景氣落底回升時，鎖定景氣敏感度高、領先起漲的基本金屬及能源產業；景氣衰退或市場風險偏好下降時，增持與景氣相關性低的農產品及黃金，適度分散風險。

### 基金基本資料

經理人	陳怡帆	
成立時間	2010/12/20	
基金型態	全球股票型	
基金規模(註)	新台幣	4.03億元
	美元	12.91萬元
基金淨值 2024/04/30	新台幣	7.21
	美元	0.2187
Bloomberg Ticker CAGLINF TT Equity		
經理費	1.80% (年)	
保管費	0.24% (年)	
手續費	最高3%	
保管銀行	台北富邦商業銀行	
投資標的	基金淨資產價值60%以上投資於資源類別相關企業。	

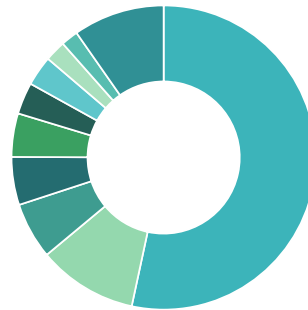
註: 基金規模為月底(最後日曆天)數據

### 成立以來基金淨值走勢，新台幣



資料來源：國泰投信

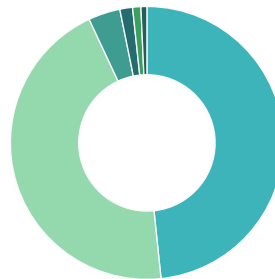
### 區域配置



美國	53.37%
英國	10.58%
加拿大	6.01%
澳洲	5.10%
法國	4.62%
日本	3.37%
瑞士	3.19%
韓國	2.22%
印度	1.82%
其他	9.70%

註：為增進投資人了解，區域配置依照投資標的之交易所所在國

### 產業配置



原材料	44.19%
能源	40.85%
資訊技術	3.44%
非核心消費	1.38%
工業	0.89%
金融	0.64%

### 前十大持股

公司名稱	國家	產業	比率
EXXON MOBIL CORP	美國	能源	8.34%
NEW LINDE PLC	美國	原材料	4.98%
FREEMET-MCMORAN COPPER	美國	原材料	3.96%
CONOCOPHILLIPS	美國	能源	3.78%
CHEVRON CORP	美國	能源	3.68%
SHELL PLC	英國	能源	3.20%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	日本	原材料	2.83%
BHP BILLITON LIMITED	澳洲	原材料	2.76%
GLENORE PLC	英國	原材料	2.62%
TOTALENERGIES SE	法國	能源	2.56%

資料來源：國泰投信

【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	11.44	11.61	12.83	18.59	27.84	37.07	2.85	9.08	-27.90	2010/12/20
美元	7.26	11.13	6.63	7.42	9.95	30.57	-	3.01	19.97	2017/6/1

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

四月份全球股市下跌，MSCI全球股價指數下跌3.44%，MSCI能源指數上漲0.48%，MSCI原物料指數下跌1.98%，MSCI資源複合指數下跌1.15%。全球股市下跌主要受美國通膨數據持續保持黏性，加上強勁的就業數據，低於預期的消費者信心，使得市場對於美國今年降息的預期持續下修。此外中東地緣政治風險擾動，以色列及伊朗互有軍事攻擊事件，市場避險情緒升溫，因而影響股市表現。數據部分，美國公布三月份CPI年增3.5%，高於前月的年增3.2%，也高於市場估計的3.4%；月增0.4%，高於市場預期的0.3%；扣除糧食和能源價格的核心CPI，月增0.4%、年增3.8%，高於市場預估的月增0.3%、年增3.7%。美國四月ADP新增就業19.2萬人，超過市場預期的17.9萬人，顯示就業市場依然強勁。

原材料部份，Brent四月份全月維持平盤，微漲0.4%，但格局為先升後降，上半月反映中東地緣政治風險升溫推升油價走升至\$90/桶之上，但後續隨著以色列及伊朗兩國無擴大戰事樣態，油價走勢回歸供需格局，美國原油庫存持續累庫，反映需求未有明顯回升，下半月油價回跌。展望後市，隨著出行旺季來臨，搭配煉油廠檢修陸續結束，油價持續大幅下行空間有限，預期未來一季油價在\$85-90/桶區間震盪。LME銅價四月份大幅上漲12.67%，本月BHP以15%溢價對Anglo American提出收購邀約，主要瞄準其銅礦資源，進一步反映銅資源的稀缺，成為預期銅市供不應求的催化劑。

基金操作方面，美國通膨數據降幅緩慢，市場對年內降息的預期持續消退，對股市估值可能形成壓力，企業財報若未能有超預期的表現或展望，股價可能面臨較大修正。基金後續將重點觀察美國通膨及就業數據、中國需求相關高頻數據、原油供需、美元以及企業財報展望等數據的變化，動態調整持股內容。

注意：本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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本基金公開說明書。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](http://www.cathayholdings.com/funds))或公開資訊觀測站([mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))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。全球證券市場受政治因素影響頗大，因此國內、外政經情勢，均會影響本基金所投資證券價格之波動；此外，利率調整及產業結構等因素也會影響上市、上櫃股票的價格，而造成本基金淨資產價值之漲跌，經理公司將盡量分散投資風險，惟風險亦無法因此完全消除。本基金季底持有高政經國家風險標的達一定比例(5%)及持有烏俄戰爭當事國相關標的之國家：俄羅斯。



### <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