

國泰亞太入息平衡基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

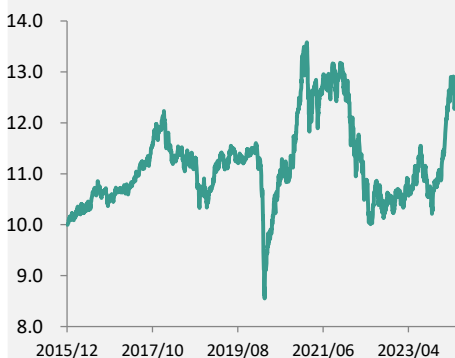
亞太各國間的貿易量加速成長，區域經濟發展將更加活躍，亞太股債長期多頭勢不可擋；以廣納股利、債息、資本利得等收益為主軸，偏股操作獲取超額利潤，創造提供穩定息收的股債平衡組合。

基金基本資料

經理人	黃世暉	
成立時間	2015/12/25	
基金型態	海外平衡型	
基金規模(註)	新台幣級別A(不配息型)	3.19億
	新台幣級別B(配息型)	0.33億
	美金級別A(不配息型)	78萬美金
	美金級別B(配息型)	82萬美金
	人民幣級別A(不配息型)	1,020萬人民幣
	澳幣級別A(不配息型)	41萬澳幣
	基金淨值 2024/04/30	新台幣級別A(不配息型)
新台幣級別B(配息型)		8.496
美金級別A(不配息型)		0.3851
美金級別B(配息型)		0.2609
人民幣級別A(不配息型)		2.7842
澳幣級別A(不配息型)		0.5941
Bloomberg Ticker		CAAPBTA TT Equity
經理費	1.60% (年)	
保管費	0.25% (年)	
手續費	最高3%	
保管銀行	玉山商業銀行	
投資標的	基金淨資產價值60%(含)以上投資於亞太地區之有價證券；30%(含)以下投資於非投資等級債券。	

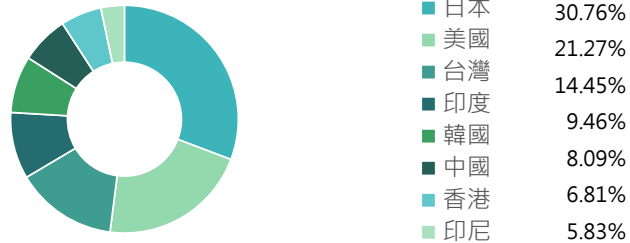
註：基金規模為月底(最後日曆天)數據

成立以來基金淨值走勢，新台幣A



資料來源：國泰投信

股票國家配置



註：為增進投資人了解，區域配置股票依照投資標的之交易所所在國，債券依照投資標的發行人之註冊國

股票產業配置



投資組合

資產類型	持有比率
股票	77.24%
債券	11.83%
現金	11.22%
總計	100%

前十大持有標的

公司名稱	國家	產業	比率
台積電	臺灣	資訊技術	3.96%
ICICI BANK LTD	印度	金融	3.52%
DELL TECHNOLOGIES -C	美國	資訊技術	2.99%
AMIPEACE LTD	英屬維京群島	金融	2.93%
鴻海	臺灣	其他電子	2.86%
SK HYNIX INC	韓國	資訊技術	2.77%
NVIDIA CORP	美國	資訊技術	2.71%
ADANI TRANSMISSION LTD	印度	工業	2.64%
SMC CORP	日本	工業	2.63%
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	印尼	金融	2.57%

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A(不配息型)	9.53	22.10	17.75	12.85	-2.36	10.31	-	13.79	25.41	2015/12/25
新台幣B(配息型)	9.54	22.10	17.75	12.85	-2.36	10.31	-	13.79	25.42	2015/12/25
美金A(不配息型)	5.36	21.64	11.24	2.23	-16.16	4.39	-	7.48	27.10	2015/12/25
美金B(配息型)	5.33	21.64	11.22	2.24	-16.12	4.39	-	7.45	27.10	2015/12/25
人民幣A(不配息型)	6.35	20.20	16.49	11.69	-5.89	12.42	-	9.42	40.46	2015/12/25
澳幣A(不配息型)	6.91	19.08	13.68	11.53	0.63	13.75	-	13.10	42.27	2015/12/25

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

日經225指數四月下跌4.9%，跌幅在亞洲股市較大，KOSPI四月下跌2%，台股四月小漲0.5%，上海綜合指數四月上漲2.1%，香港恆生四月上漲7.4%，不過日經225指數YTD仍上漲近15%。四月的修正主要有三個原因：1) 今年第一季漲多，許多個股，尤其是半導體設備的評價已到歷史新高；2) 受到美股半導體雜音干擾；3) 匯率影響，美元對日圓一度升到160，不過現在一回到153~154的合理水位。

展望長期，整體日股主要受惠半導體復甦和以及工具機產業對中國需求回溫的預期，另外內需也受惠通膨、企業調薪和inbound持續提升帶動，在大盤修正後，長期基本面佳的個股若評價回到合理水位應會再度受到資金青睞。

雖然日本央行宣布即將解除負利率，但預期未來一年升息幅度不會太大，美元兌日圓匯率在四月波動較大，但預期會在150~155震盪(目前大部分企業預期是145 USD/JPY)，在通膨預期和企業加薪的情況下，有利日本國內消費股，另外海外遊客持續回溫對該族群也是正面。國家和產業配置方面，漲多的區域/產業會適當減碼，並將部分資金轉往低評價個股。

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的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的績效，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。本基金得投資於由金融機構發行具損失吸收能力之債券，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，基金之風險及波動度較高，適合能承擔較高風險之非保守型投資人。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，稍有不利消息，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，該類債券屬於私募性質，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。



<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
- 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