

國泰臺灣加權指數單日反向1倍基金

臺灣加權股價指數為台股最具代表性指數，市值涵蓋率100%，產業涵蓋更廣泛，完整且精準詮釋台股全貌！與台股連動性高，當台股陷入空頭趨勢，利用此反向型ETF進行策略性投資，達到避險效果，並於逆勢環境中創造獲利機會，提高投資勝率。

基金基本資料

經理人	蘇鼎宇	
成立時間	2016/7/1	
基金型態	股票指數型基金(ETF)	
基金規模(註)	新台幣	19.45億元
基金淨值 2024/04/30	新台幣	4.39
Bloomberg Ticker 00664R TT Equity		
經理費	0.75% (年)	
保管費	0.04% (年)	
手續費	請參閱公開說明書	
保管銀行	玉山商業銀行	
投資標的	本基金係採用指數化策略，以追蹤標的指數單日反向1倍報酬表現為目標。	

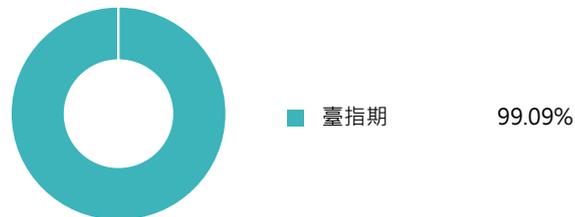
註：基金規模為月底(最後日曆天)數據

成立以來基金淨值走勢，新台幣



資料來源：國泰投信

基金曝險配置



【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	-12.72	-22.30	-26.59	-29.53	-31.94	-66.77	-	-13.07	-78.05	2016/7/1

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

回顧4月份台股，從三月踏入20000點後，股指震盪向上，但月中股指突向下行，整月高低點落差達1591.81點，震幅達7.8%，這也致使四月中後台股波動持續放大，至今仍未減緩跡象，加權指數最終收在20396.6點，漲102.15點或0.5%。美股在受到多個經濟數據的痛擊下，在四月呈現回落的跡象，這亦是台股下行的原因之一，但台股表現較美股更佳，雖然台股在外資整月大賣1587.9億後，指數仍上漲，市場的推力非常強勁，顯示在法人大賣的同時，自然人則是不斷搶進台股。匯市方面，美元兌台幣貶至32.542，整月大貶0.552，在日本央行無力的情況下，整個亞幣都遭挫，台幣也沒有避免。景氣指標方面，3月景氣對策信號綜合判斷分數為30分，較上月增加1分，燈號續呈綠燈。其中，受惠人工智慧等新興科技應用商機強勁，海關出口續為紅燈，並帶動生產、銷售、機械及電機設備進口值等指標普遍呈現綠燈，加以領先及同時指標維持上升，顯示國內景氣持續回溫。

基金操作策略方面將關注每日之市場價格波動與期貨之價差表現，並為貼近追蹤目標，將每日進行追蹤調整，資金部位則考量期貨部位所需保證金與未來市場申請買回之流動性準備進行配置。展望5月，在聯準會確定將降息時間延後，全球市場資金快速流動，外資明顯在台股呈現撤離的狀態，但指數卻有逆勢上漲的趨勢，因電子股在美股科技龍頭股受挫的情形下，資金從電子至各個類股中輪動，輪動速度快。在台美利差短期內無縮小之可能性下，能否吸引外資資金回流，為指數上行的一大關鍵因素，外資如能展現對台股的信心，無疑是為指數上行增添底氣，但考量到目前亞幣的弱勢格局，或許需要中央銀行在匯市上進行干預。類股方面，由於金管會於4/30宣布台灣加權指數已符合美國CFTC對「窄基指數」的定義，台積電的漲跌基本上控制台股漲跌，短線來看應無法有效避免此一格局，需格外關注美國科技龍頭的股價表現，以用來判斷台積電的業績狀況，並適時做出對台積電的個股調整；在類股選擇上應避免短線恐慌情緒，並選擇在未來美國高利率政策期間能有效獲利或受益於國家政策的相關類股，並避免在電子股上重仓持股；個股選擇上應選擇具話題或預期殖利率高之個股，因為在接下來的月份，台股將進入除權息的旺季，市場上的資金容易在此時有著大量的進出。

注意：本公司基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險。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基金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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，本公司基金投資風險詳閱各基金公開說明書。國泰臺灣加權指數單日正向2倍基金及國泰臺灣加權指數單日反向1倍基金具有槓桿或反向風險，其投資盈虧深受市場波動與複利效果影響，與傳統指數股票型基金不同。前述基金不適合追求長期投資且不熟悉基金以追求單日報酬為投資目標之投資人。投資人交易前，應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解基金之風險及特性。除專業機構投資人外，首次買賣槓桿或反向指數股票型基金受益憑證者，應符合臺灣證券交易所股份有限公司規定之投資人適格條件：(1)已開立信用交易帳戶；(2)最近一年內委託買賣認購(售)權證成交達十筆(含)以上；(3)最近一年內委託買賣臺灣期貨交易所上市之期貨交易契約成交達十筆(含)以上；(4)有槓桿、反向指數股票型基金受益憑證，或槓桿、反向指數股票型期貨信託基金受益憑證買賣成交紀錄；並簽具風險預告書。

基金掛牌日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。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，不等同於基金掛牌之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起自掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生折溢價風險。基金受益憑證掛牌後之買賣成交價格應依臺灣證券交易所所有關規定辦理。各基金以追蹤標的指數表現為目標，除投資績效將受所追蹤之標的指數走勢牽動外，投資標的流動性、投資地區政經情勢、匯率及法規變動與證券相關商品與現實資產之正逆價差等亦可能造成基金淨資產價值之變動或與目標表現偏離之情況，投資人宜特別注意前述風險。有關基金應負擔之費用，包括每日進行部位調整產生之交易價格差異與交易費用及基金其他必要之費用(如：經理費、保管費等)，將影響基金追蹤表現，並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。



<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