

國泰全球積極組合基金(基金之配息來源可能為本金)

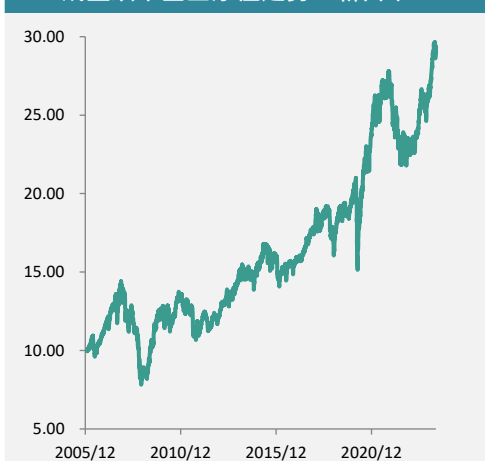
本基金重視全球經濟趨勢之掌握，經理人整合國泰集團資源，就宏觀經濟、地區經濟、景氣循環、市場情緒、資金流動、產業趨勢等範圍進行深入研究，採全球化分散佈局策略，降低單一國家或產業風險，掌握具有投資價值及成長性的趨勢主題，並隨市場情況動態調整，控制整體投資組合波動度。

基金基本資料

經理人	邱婉春	
成立時間	2005/12/15	
基金型態	全球組合型	
基金總規模(註)	新台幣	15.96億元
基金淨值 2024/04/30	美元A(不配息)	0.8944
	新台幣A(不配息)	29.11
	新台幣B(配息)	23.87
	新台幣R(不配息)	29.20
	澳幣A(不配息)	1.3819
Bloomberg Ticker	CATAFOF TT Equity	
經理費(年)	1%、R級別0.9%	
保管費(年)	0.13%	
手續費	最高3%	
保管銀行	台北富邦銀行	
投資標的	國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金與經金管會核准證券投資顧問事業提供投資推介顧問服務之外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位及外國證券集中交易市場、美國店頭市場、英國另類投資市場、日本店頭市場及韓國店頭市場交易之指數股票型基金(ETF)。	

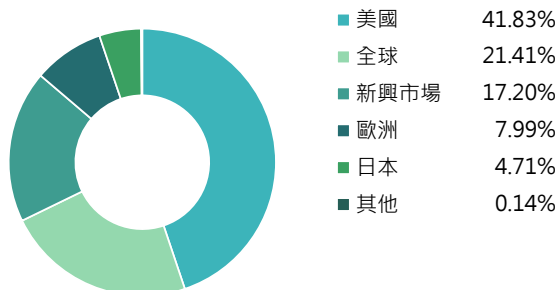
註：基金規模為月底(最後日曆天)數據

成立以來基金淨值走勢·新台幣A



資料來源：國泰投信

區域配置



註：為增進投資人了解，區域配置依照所投資子基金之區域

資產配置



前十大持股

公司名稱	比率
VANGUARD S&P 500 ETF	9.41%
ISHARES CORE S&P 500 ETF	9.26%
INVESTCO QQQ TRUST SERIES 1	6.06%
JPMORGAN BETABUILDERS US EQU	5.54%
Morgan Stanley Global Opportunity Fund	4.99%
VANGUARD TOT WORLD STK ETF	4.34%
SPDR EURO STOXX 50 ETF	4.12%
JPMorgan Funds-JPM Europe Select Equity C	3.24%
國泰台灣5G+	2.90%
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	2.76%

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)	6.86	17.24	21.95	22.16	10.73	51.77	97.49	9.52	191.10	2005/12/15
新台幣B(配息型)	6.88	17.22	21.93	22.14	10.74	51.77	-	9.51	53.38	2018/9/25*
新台幣R(不配息型)	6.88	17.27	22.02	22.38	-	-	-	9.53	8.87	2021/9/23*
美元A(不配息型)	2.79	16.79	15.17	10.64	-4.90	44.10	-	3.42	75.37	2005/12/15
澳幣A(不配息型)	4.29	14.35	17.70	20.69	14.10	56.98	-	8.85	61.93	2018/9/25*

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表・2024/04/30

*上述日期係指基金成立首銷日

經理人報告

美國3月非農就業新增30.3萬人，CPI/核心CPI年增3.2%/3.8%均高於預期，第一季GDP季增率初值僅1.6%，美國企業財報公佈後個股大幅震盪，美股自高點拉回；歐元區4月綜合PMI初值攀升至51.4，ECB維持利率不變，歐股隨美股回檔；日本央行維持利率在0%~0.1%不變符合預期，日圓在155~160區間大幅震盪，日股盤整；中國第一季GDP年增5.3%優於預期，台積電法說後遭市場大幅賣出拖累台股，美中就AI相關領域展開對話，新興市場股市逆勢上漲。美國3月PCE/核心PCE年增率分別為2.7%/2.8%雙雙高於預期，美國10年期公債殖利率一度走高至4.74%後拉回，公債及投資等級債下跌；在美國國務卿布林肯協調下，中東地緣政治風險暫時放緩，美元指數隨降息預期減低而走高至106附近，非投資等級債及新興市場債因基本利率走高全數下跌，風險性資產跌多漲少。股市避險情緒VIX指數收在15.65；債券波動MOVE指數收在107.46。

美國5月FOMC維持利率不變，放慢縮減資產負債表速度，每月公債到期不再投入本金的金額上限從600億美元大幅下修至250億美元。連續3個月的PCE與CPI等數據顯示通膨降溫速度並未如先前預期，投資人持續修正今年降息預期的時點和幅度，股價同步回檔。基金順應市場靈活調整部位，整體股票部位較上月小幅減碼，以減碼美國成長股及日股為調節重點，部份資金轉配置基期較低的中國股票及原物料相關標的。美國企業財報公佈後好壞參半，投資人對於AI相關標的成長性高度預期往往造成股價劇烈波動，短線仍需觀察更多經濟數據做為FED決策的前瞻指引，部位配置將以汰弱留強為主。

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)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。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。



<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