

國泰泰享退系列 2039目標日期組合基金

運用生命週期曲線策略，動態調整資產配置，達成早期增值及晚期保值之目標；因應景氣循環及利率週期，利用不同特性資產，積極創造增益及降低波動；透過彈性買回機制，打造財富自由，適合預計於2039年退休的投資人。

基金基本資料

經理人	廖維茲	
成立時間	2019/7/25	
基金型態	組合型	
基金總規模 (註)	新台幣	34.94億元
基金淨值 2024/04/30	新台幣A級別	15.7743
	新台幣P級別	16.1922
	新台幣R級別	15.8808
	美元A級別	0.4790
Bloomberg Ticker	新台幣A級別	CTD39TA TT Equity
	新台幣P級別	CTD39TP TT Equity
	新台幣R級別	CTD39TR TT Equity
	美元A級別	CTD39UA TT Equity
經理費	A級別 成立日至2024/12/31：0.8%； 2025/1/1~2029/12/31：0.7%； 2030/1/1~2034/12/31：0.6%； 2035/1/1起：0.5%	
	P級別 上述A級別所列比率折半 R級別 成立日至2024/12/31：0.72%； 2025/1/1~2029/12/31：0.63%； 2030/1/1~2034/12/31：0.54%； 2035/1/1起：0.45%	
保管費	0.13% (年)	
手續費	最高3%	
保管銀行	玉山商業銀行	
投資標的	主要投資於本國及外國基金及ETF，且投資金額應達淨資產價值之70%(含)，其中股票型子基金投資總金額自成立日起6個月後至2029/12/31不超過淨資產價值之80%(含)；自2030/1/1起至2039/12/31不超過淨資產價值之65%(含)；自2040/1/1起不超過淨資產價值之45%(含)。	

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級別



資料來源：國泰投信

國家配置



註：為增進投資人了解，區域配置依照所投資子基金之區域

投資市場分布



資產配置



前十大持股

標的名稱	比率
VANGUARD S&P 500 ETF	15.58%
安聯台灣科技證券投資信託基金	5.35%
摩根環球企業債券(美元) - I股(累計)	5.18%
瀚亞投資-M&G新興市場債券基金C(美元)	4.49%
摩根士丹利環球機會基金 I (美元)	4.48%
摩根基金-JPM歐洲動力(歐元)-I股(累計)	4.33%
摩根基金-JPM美國(美元)-C股(累計)	4.23%
國泰台灣5G+	4.11%
霸菱環球高息債券基金-I類美元累積型	3.97%
摩根士丹利環球可轉換債券基金 I (美元)	3.88%

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級別	6.28	17.54	23.38	24.55	18.99	-	-	9.20	57.75	2019/7/25
新台幣P級別	6.38	17.77	23.86	25.53	20.41	-	-	9.35	63.44	2019/7/25
新台幣R級別	6.30	17.59	23.48	24.80	-	-	-	9.23	17.76	2021/9/23*
美元A級別	2.35	17.09	17.03	13.97	3.95	-	-	3.37	48.90	2019/7/25

*上述日期係指基金成立首銷日

單年度報酬率·%

報酬期間	2020	2021	2022	2023
新台幣A級別	21.17	8.99	-11.80	19.29
新台幣P級別	21.65	9.42	-11.44	19.75
新台幣R級別	-	-	-11.33	19.38
美元A級別	26.95	11.62	-19.41	19.53

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

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季增年率初值僅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，日元在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，美國十年期公債殖利率一度走高至4.74%後拉回，公債及投等債下跌；在美國國務卿布林肯講詞下，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。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的速度，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，股債同步回檔。基金順應市場靈活調整部位，整體股票部位較上月減碼，提高現金與債券比重。股票部分以減碼美國成長股、歐股以及日股為調節重點，部份資金轉配置基期較低的亞洲股票；債券部位則著重收息，調降美元以外曝險部位，並提高非投等債與短債配置比重，以降低淨值波動。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，基金配置將以汰弱留強為主。

注意：本公司基金經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公司基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

投資人申購前應瞭解國泰泰享退系列基金具有P類型受益權單位及A類型受益權單位。P類型受益權單位具有較低經理費及享有銷售機構之申購手續費優惠，惟須受每月以定期額方式連續扣款成功達24個月(含)以上之限制，若因投資人申請終止扣款、辦理買回基金(不接受部分買回)或帳戶扣款失敗者，視為扣款不連續，投資人須返還持有期間之P類型受益權單位與A類型受益權單位經理費差額且銷售機構得於P類型受益權單位之申購發生扣款不連續之情形時收取原應收之申購手續費，並將投資人P類型受益權單位轉換為A類型受益權單位；A類型受益權單位，不受每月以定期額方式連續扣款成功達24個月(含)以上之限制，惟其經理費較P類型受益權單位為高。投資人應依本身投資理財規劃，自行判斷選擇投資P類型受益權單位或A類型受益權單位。國泰泰享退系列基金P類型約定不得互相轉換。

國泰泰享退系列基金P類型受益權單位僅得透過富通銷售。P類型受益權單位之定期定額申購與勞工退休金條例之勞工每月自願提繳退休金無關，投資人係以自有資金定期定額投資基金，應自負盈虧，且無稅賦優惠。



<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