

國泰泰享退系列 2029目標日期組合基金

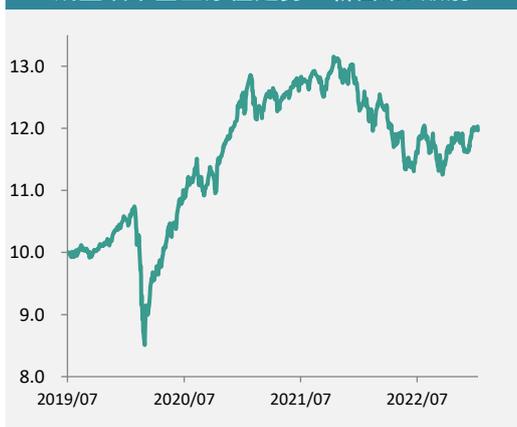
運用生命週期曲線策略，動態調整資產配置，達成早期增值及晚期保值之目標；因應景氣循環及利率週期，利用不同特性資產，積極創造增益及降低波動；透過彈性買回機制，打造財富自由，適合預計於2029年退休的投資人。

基金基本資料

經理人	林庭妤	
成立時間	2019/7/25	
基金型態	組合型	
基金總規模(註)	新台幣	34.28億元
基金淨值 2023/01/31	新台幣A級別	11.7725
	新台幣P級別	11.9660
	新台幣R級別	11.8800
	美元A級別	0.3862
Bloomberg Ticker	新台幣A級別	CTD29TA TT Equity
	新台幣P級別	CTD29TP TT Equity
	新台幣R級別	CTD29TR TT Equity
	美元A級別	CTD29UA TT Equity
經理費	A級別 成立日至2024/12/31：0.6%； 2025/1/1起：0.5%	
	P級別 上述A級別所列比率折半	
	R級別 成立日至2024/12/31：0.54%； 2025/1/1起：0.45%	
保管費	0.13% (年)	
手續費	最高2%	
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65%(含)；自2030/1/1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P級別



資料來源：國泰投信

國家配置

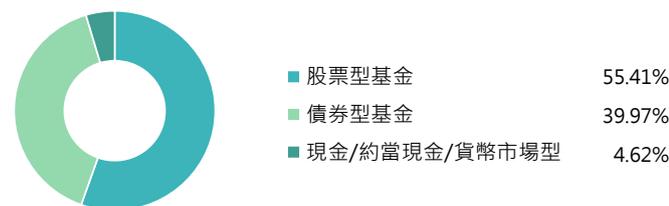


註：為增進投資人了解，區域配置依照所投資子基金之區域

投資市場分布



資產配置



前十大持股

標的名稱	比率
摩根投資基金 - JPM環球股息(美元) - I股(每季派息)	12.10%
聯博-精選美國股票基金I股美元	5.53%
摩根基金 - JPM亞太股票(美元) - I股(累計)	5.06%
富達基金-美元債券基金(Y類股份累計股份-美元)	4.94%
摩根基金 - JPM環球債券收益(美元) - I股(累計)	4.65%
復華全球債券基金-新台幣	4.12%
富達基金-美國基金(Y類股份累計股份-美元)	3.80%
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金-新臺幣-I	3.51%
摩根基金 - JPM 歐洲智選(美元) - C股(累計)	3.44%
摩根基金 - JPM新興市場本地貨幣債券(美元) - I股	3.01%

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	2.06	0.95	-3.12	-2.78	13.68	-	-	2.97	17.73	2019/7/25
新台幣P級別	2.14	1.11	-2.83	-2.19	14.70	-	-	3.00	20.56	2019/7/25
新台幣R級別	2.08	0.98	-2.34	-	-	-	-	2.98	-6.20	2021/9/23
美元A級別	8.27	0.91	-8.53	-6.78	14.26	-	-	4.92	20.05	2019/7/25

單年度報酬率，%

報酬期間	2020	2021							
新台幣A級別	16.36	7.30							
新台幣P級別	16.71	7.62							
新台幣R級別	-	-							
美元A級別	21.61	9.63							

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表，2023/01/31

經理人報告

美國12月非農就業新增22.3萬人，失業率3.5%，儘管製造業/服務業PMI連續下滑至50以下，市場對於經濟軟著陸的預期升溫，美股由科技股領漲；歐元區12月製造業PMI反彈至47.8，投資人持續回補歐股部位帶動股市走揚；日本央行未進一步放寬國債波動區間，日元及日股震盪；中國重啟經濟的預期帶動港股及恆生科技股持續走高，中國1月製造業/服務業指數亦意外走高至50以上，新興市場股市除印度外多數走揚。美國CPI/核心CPI續降至6.5%/5.7%符合預期，市場對於FED貨幣政策緊縮終點的預期升溫，美國10年期公債殖利率回落至3.50%，全球債上漲；美元指數持續走弱於102附近低檔震盪，油價持平於80附近，景氣衰退擔憂暫緩，激勵資金持續流向信用資產，新興債及非投資等級債全面走揚。

儘管FED官員對於貨幣政策調整時程仍不願鬆口，但美國通膨快速降溫的情況下就業數據依舊強勁，投資人對於經濟硬著陸的預期消除大半，美元指數從去年高位114回檔逾10%後未見轉強，是投資人一反去年悲觀情緒，轉向提高風險性資產配置的重要關鍵。中國激進的開放動態清零政策後並未見到供應鏈斷鏈的情況，資金大幅回流內需及恆生科技等低基期類股，亦帶動亞股及新興市場股市強勢反彈。市場風險性情緒轉佳，基金順勢增加風險性資產配置，主要減持現金與全球債部位，增持新興市場股債部位配置。預期投資市場對於央行的貨幣政策反應將漸趨平淡，1月FOMC會議後金融市場將有一個多月的空窗期，陸續公佈的企業財報將成為左右資金流向的最主要依據。

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，惟須受每月以定期定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，不受每月以定期定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基富通銷售。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