

國泰台灣貨幣市場基金

獲中華信評授予固定收益基金評等「twAAf」等級，具有強健信用品質、高流動性、高變現性，投資標的以到期期間一年以下之附買回交易及銀行存款為主。

基金基本資料

經理人	彭木生	
成立時間	2000/8/7	
基金型態	國內貨幣市場型	
基金規模 2021/10/29	新台幣	517.9億元
基金淨值 2021/10/29	新台幣	12.5549
Bloomberg Ticker	CATBND TT Equity	
經理費	0.07% (年)	
保管費	基金規模新台幣400億元(含)以下： 0.04% (年)；就超過新台幣400億元 以上的部分：0.03% (年)	
手續費	新台幣十萬元以下：0~0.5%； 新台幣十萬元以上(含)：0%	
保管銀行	台北富邦銀行	
投資標的	投資於國內之銀行存款、短期票券(國庫券、可轉讓銀行定期存單、公司及公營事業機構發行之本票或匯票、其他經金管會核准之短期債務憑證)、有價證券(公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券及資產基礎證券、金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券)、附買回交易(含短期票券及有價證券)。	

投資組合

資產類型			持有比率
債券	買斷	金融債	0.00
		無擔保公司債	0.00
		有擔保公司債	0.00
(一)買賣斷債券合計			0.00
債券	附條件	公債	0.35
		公司債	11.65
		金融債	0.19
		金融資產化之受益證券	0.00
(二)債券附條件合計			12.19
存放金融機構	定期存款	一年(含)以下	62.28
		一年以上	0.00
	活期存款		3.43
(三)存款合計			65.71
短期票券		商業本票	22.09
		資產抵押商業本票	0.00
(四)投資短期票券合計			22.09
(五)其他投資合計			0.00
總計			99.99

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	0.04	0.09	0.21	0.62	1.09	1.72	4.29	0.17	25.55	2000/8/7

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表，2021/10/29

經理人報告

在總經方面：觀察9月出口及外銷訂單年增率均呈現上升，然PMI則顯著下滑，加上9月適逢中秋連假工作天數較去年同期少，預期工業生產年增率將下滑。隨9月汽車銷售年增率上升及防疫限制鬆綁，預期零售銷售年增率將持續回升。亞洲疫情爆發及全球通膨壓力升溫，台股成交量持續萎縮，加上隨本土疫情趨緩，紓困貸款需求略為下滑，料M1b年資率下滑，M2年增率則約略持平。景氣燈號分項中，9月商業銷售及工業生產均可能下滑1分，而出口將上升1分，預估整體分數下降1分並維持紅燈。台灣9月外銷訂單金額由535.0億美元增加至629.0億美元，創歷年單月新高台灣9月外銷訂單金額由535.0億美元增加至629.0億美元，創歷年單月新高，yoy由17.6%回升至25.7%，為連續19個月正成長，主因國際品牌智慧手機新品陸續上市，新興科技應用需求及終端消費動能穩健，加上國際原材物料行情維持高檔帶動科技應用產品及傳產貨品接單續強，致各大貨品接單均呈雙位數成長；累計1~9月外銷接單規模4816.3億美元，續創歷年同期新高，yoy成長32.4%。

新冠肺炎變種病毒及中國大陸能耗雙控政策等不確定性仍存，然隨疫苗覆蓋率持續提高，主要國家擴大基礎建設有利支撐全球經貿成長，加上4Q進入歐美年終銷售旺季，消費性電子備貨需求漸次釋出，且5G、高效能運算、車用電子等新興科技應用持續擴增，以及國際原材物料價格維持高檔均有助於外銷接單穩定成長。另一方面，雖然臺灣受惠於疫情控制迅速，促使景氣表現維持穩健，產出缺口有望保持正值，惟全球大宗商品價格持續攀升，臺灣亦面臨民眾通膨預期逐漸升溫，恐轉對經濟造成衝擊。考量全球多數經濟體已透過縮減寬鬆貨幣政策(部分甚至已轉向緊縮)來壓抑通膨預期，市場預期央行可能將提前於今年底啟動升息循環，以緩和通膨持續走揚之擔憂。

雖然國內部分銀行存款利率報價仍繼續下行，但近期CP與RP報價已有止跌跡象，加上美債殖利率可能上揚的潛在因素牽引，研判台灣貨幣市場利率應已進入打底格局的可能性高。

注意：本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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之績效，本公司投資風險請詳



<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