

國泰全球基礎建設基金

基礎建設類股與其他資產的相關性低，且獨佔或近獨佔產業具抗景氣循環特性，為防禦型投資首選，亦具備「高股息」特性。

基金基本資料

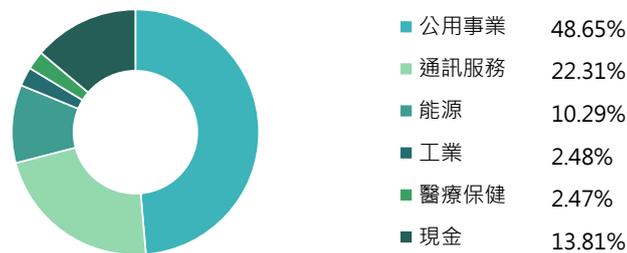
經理人	胡耿銘	
成立時間	2006/12/27	
基金型態	全球股票型	
基金規模	新台幣	7.64億元
	2021/10/29 美元	98.45萬元
基金淨值	新台幣	13.28
	2021/10/29 美元	0.5074
Bloomberg Ticker	CAGLINF TT Equity	
經理費	1.60% (年)	
保管費	0.26% (年)	
手續費	最高3%	
保管銀行	永豐商業銀行	
投資標的	中華民國及經金管會核准之中華民國境外於英國富時全球完全報酬指數成份國家有價證券。	

區域配置

註：為增進投資人了解，區域配置依照投資標的之交易所所在國



產業配置



成立以來基金淨值走勢 · 新台幣



資料來源：國泰投信

前十大持股

公司名稱	國家	產業	比率
NEXTERA ENERGY INC	美國	公用事業	9.84%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	美國	公用事業	9.73%
Exelon Corporation	美國	公用事業	5.39%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	美國	通訊服務	5.37%
TRANSCANADA CORP	加拿大	能源	3.95%
AltaGas Ltd	加拿大	公用事業	3.55%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	義大利	通訊服務	3.45%
VERBUND AG	奧地利	公用事業	3.22%
TELSTRA CORP LTD	澳洲	通訊服務	2.92%
ENBRIDGE INC	加拿大	能源	2.77%

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	-3.35	-3.35	-4.46	-8.54	6.41	8.41	56.05	-10.81	32.80	2011/6/23
美元	-2.85	-2.87	-0.67	0.12	18.41	22.92	-	-8.61	30.17	2014/7/1

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

10月份的全球股市漲跌互見，MSCI全球股價指數上漲5.03%。美國方面，道瓊30種工業股價指數上漲5.84%，標準普爾500種股價指數上漲6.91%，那斯達克指數上漲7.27%；美國8月進口月增1.4%至2870億美元，續創新高，出口月增0.5%至2137億美元，受汽車出口減少拖累，貿易赤字較上月擴大4.2%至733億美元；9月ISM製造業指數由上月59.9升至61.1，廠商調查報告廣泛指出海運物流是目前最大挑戰，供應鏈瓶頸問題在年底前難以改善；9月ISM服務業指數從前月61.7升至61.9，報告表示隨著Delta疫情緩和，服務類活動再次復甦，但短缺持續成為最大拖累；8月個人所得較上月增0.2%，薪資保持平穩速度增長，同時推高名目消費較前月增0.8%，商品消費結束連四個月減少，儲蓄率9.4%，疫情前約7%；9月非農就業較上月增加19.4萬人，不如預期的50萬人，政府減少12.3萬名雇用，休閒服務增加7.4萬名員工，製造業、運輸倉儲、專業服務及零售業就業均小增；9月失業率由前月5.2%降至4.8%，薪資年增4.6%，勞參率小降0.1%至61.6%，人力不足使得薪資上漲壓力不減；9月零售銷售月增0.7%，優於預期，油價帶動加油站銷售，商品價格上漲亦美化了部分銷售；9月工業生產較上月減少1.3%，製造業產出減0.7%，汽車生產減少最多，石油及化學製造等耐久財生產亦減少；9月新屋開工由前月158萬戶降至155.5萬戶，略不如預期，然主要是出租為主的多戶住宅開工在上月增加兩成後的回落，單戶住宅開工則持平在108萬戶；9月領先指標較上月續增0.2%，十個構成項中仍以金融面指標貢獻較多，包括信貸成長及長短利差，製造業訂單亦向上增加；受到美國企業財報表現良好，加以就業市場持續改善下，推升美股走高。

歐股方面，上月英國上漲2.13%，法國上漲4.76%，德國上漲2.81%，義大利上漲4.64%，西班牙上漲2.97%；歐元區8月份零售銷售較上月成長0.3%；歐元區8月份工業生產較前月衰退1.6%，其中資本財衰退3.9%、耐久財衰退3.4%；歐元區8月份工業生產年增率自前期8%降至5.1%，其中德國受汽車製造業拖累，工業生產年增自前期6.3%降至1.9%；歐元區8月份出口年增率自前月11.4%升至18.2%，進口年增率自17.1%升至26.6%，貿易順差48億歐元；隨著全球經濟復甦趨勢不變，加以ECB強調通膨為暫時性，歐股上漲。亞太方面，日本日經225指數下跌1.90%，韓國下跌3.20%，香港恆生指數上漲3.26%，恆生國企股指數上漲2.70%，滬深300指數上漲0.87%，澳洲下跌0.11%；日本8月份失業人口月增1萬人至191萬人，失業率與前期持平於2.8%，優於市場預期，然8月份求職比自前月1.15降至1.14，4個月以來首度惡化；日本8月份家計支出年增率自前月0.7%降至-3%，其中服裝年增衰退11.5%、運輸及通訊衰退3.4%；日本8月份機械訂單月減7.8%，其中外銷訂單衰退14.7%，而排除船舶與電力的核心機械訂單月減2.4%；日本9月份出口年增率自前期26.2%降至13%，其中受晶片短缺汽車出貨量較去年同期下減40%，主要是對美國出口年減9.8%，7個月來首次下降，而對中國出口年增自5.9%降至3.3%；經濟數據不佳，日股下跌。中國9月份CPI月增率較前月持平，年增率方面，則從上月0.8%續降至0.7%，中國9月份出口年增率從前月25.6%續升至28.1%，1~9月累計出口金額2.4兆美元，為近年來同期新高，年增33%，主要因出口塑料、高科技產品與醫材所帶動；中國9月份新增人民幣放款從前月1.22兆上升至1.66兆，其中居民較與企業中長期貸款分別新增4667億與6948億，其較去年同期已有明顯回落，而9月份社會融資年增率從前月10.3%續降至10%，其反映監管與實體經濟放緩影響實體融資需求變弱，信用擴張力道從而走弱；中國9月份零售銷售年增率從前月2.5%回升至4.4%，主要因占比10%的餐飲收入從前月-4.5%回升至3.1%拉動所致；中國9月份多地方限電限產，拖累企業生產，工業生產年增率從前月5.3%續降至3.1%；恆大順利支付應付的人民幣債券利息，市場情緒有所回溫，帶動中港股市回升。

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(mops.twse.com.tw)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



<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