

國泰全球資源基金

資源產業具全景氣投資特性，本基金於景氣落底回升時，鎖定景氣敏感度高、領先起漲的基本金屬及能源產業；景氣衰退或市場風險偏好下降時，增持與景氣相關性低的農產品及黃金，適度分散風險。

基金基本資料

經理人	胡耿銘	
成立時間	2010/12/20	
基金型態	全球股票型	
基金規模	新台幣	4.93億元
	2021/10/29 美元	14.14萬元
基金淨值	新台幣	5.86
	2021/10/29 美元	0.2079
Bloomberg Ticker CAGLINF TT Equity		
經理費	1.80% (年)	
保管費	0.24% (年)	
手續費	最高3%	
保管銀行	台北富邦商業銀行	
投資標的	基金淨資產價值60%以上投資於資源類別相關企業。	

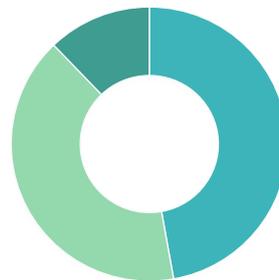
區域配置



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

美國	23.93%
加拿大	9.91%
俄羅斯	9.44%
愛爾蘭	8.69%
其他	8.17%
瑞士	7.34%
荷蘭	5.96%
法國	4.90%
中國	3.68%
奧地利	3.01%
英國	2.80%
現金	12.16%

產業配置



原材料	47.18%
能源	40.66%
現金	12.16%

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
LINDE PLC	美國	原材料	8.71%
SIKA AG-REG	瑞士	原材料	7.35%
KONINKLIJKE DSM NV	荷蘭	原材料	5.97%
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	美國	原材料	4.22%
TRANSCANADA CORP	加拿大	能源	3.89%
CHEVRON CORP	美國	能源	3.77%
LUKOIL PJSC-ADR	英國	能源	3.36%
OMV AG	奧地利	能源	3.01%
AIR LIQUIDE SA	法國	原材料	2.69%
GAZPROM-ADR	英國	能源	2.68%

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	2.99	3.90	21.07	15.58	7.13	1.21	-27.92	8.92	-41.40	2010/12/20
美元	3.54	4.52	26.00	26.69	19.62	-	-	11.77	14.04	2017/6/1

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%，MSCI能源指數上漲6.36%，MSCI原物料指數上漲3.62%，MSCI資源複合指數上漲4.716%。伊朗與歐盟同意11月底前重啟協商，加上美國原油庫存大幅攀升，打壓國際油價自高點回落，伊朗對於重啟協商提出附帶條件，美國、歐盟將於G20及COP26峰會中尋求共識，市場觀望氣氛升溫，國際油價料轉趨高檔整理；中國加強控管煤炭市場，加上十月住宅、汽車銷售疲軟，打壓工業金屬全面回落，COMEX銅價下跌，關注美國十月ISM製造業指數，預期將維持強勁擴張，加上拜登支出法案取得初步進展，有助於穩定市場信心，提供銅價支撐；Fed主席淡化提前升息的疑慮，引導美債殖利率走低，惟美股財報表現亮眼，激勵美股續創新高，打壓黃金價格，考量第三季景氣穩健復甦，FOMC料宣布縮減購債，加上民主黨推動1.75兆支出法案，有助於延續風險偏好，雙雙限制金價的表現空間。

目前基金持股比重87.84%，上月減碼芬蘭煉油類股、挪威綜合性油氣類股、美國金屬容器類股、美國油氣輸送儲存類股、美國油氣設備服務類股，加碼加拿大油氣輸送儲存類股、韓國煉油類股、美國鋼鐵類股、英國基本金屬類股、美國化工類股、美國工業氣體類股，預計本月市場震盪整理機率較高，本基金投組調整傾向觀望。

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效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。



<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