

國泰新興市場基金

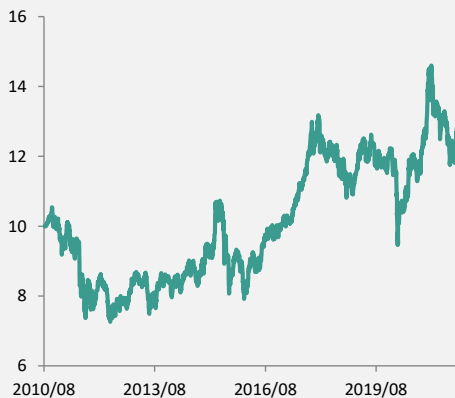
投資標的囊括經濟成長強勁的新興亞洲，全球最大農產地的拉丁美洲及石油蘊藏豐富的中東歐非。
主動挑選高成長潛力股，盡享各市場強勢輪動行情。

基金基本資料

經理人	蔡秉叡	
成立時間	2010/8/19	
基金型態	全球股票型	
基金規模	新台幣級別	4.6億元
2021/10/29	美元級別	634.5萬元
基金淨值	新台幣級別	12.71
2021/10/29	美元級別	0.4567
Bloomberg Ticker	CATEMMK TT Equity	
經理費	1.60% (年)	
保管費	0.30% (年)	
手續費	最高3%	
保管銀行	臺灣銀行	

投資標的 主要投資於新興亞洲、新興拉丁美洲及新興歐非中東等31個新興市場國家。

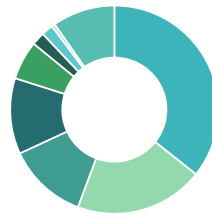
成立以來基金淨值走勢，新台幣



資料來源：國泰投信

國家配置

註：為增進投資人了解，區域配置依照投資標的之交易所所在國



■ 中國/香港	35.67%
■ 台灣	20.03%
■ 美國	12.40%
■ 印度	11.78%
■ 英國	6.03%
■ 南韓	2.04%
■ 印尼	1.83%
■ 巴西	0.51%
■ 現金	9.71%

產業配置



■ 資訊技術	31.20%
■ 工業	19.48%
■ 非核心消費	12.02%
■ 能源	10.59%
■ 金融	8.79%
■ 通訊服務	8.22%
■ 現金	9.71%

前十大持股

公司名稱	產業	比率
L.K. TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	工業	8.24%
台積電	資訊技術	5.35%
玉晶光	資訊技術	5.15%
SEA LTD-ADR	通訊服務	4.83%
晶宏	資訊技術	4.46%
元太	資訊技術	4.45%
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	工業	4.45%
BEIJING SEVENSTAR ELECT-A	資訊技術	4.15%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	工業	3.60%
Gazprom OAO-SPON-ADR	能源	3.48%

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
台幣級別	2.01	-5.15	10.52	8.17	15.34	29.56	52.95	-2.16	27.10	2010/8/19
美元級別	2.51	-4.75	14.92	18.41	28.25	-	-	0.20	30.11	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

美國製造業活動進一步升溫，公布 9 月 ISM 製造業採購經理人指數 (PMI) 報 61.1，優於市場預期，創下自 5 月以來高點，但由於供應鏈受阻，交期拉長連帶拉高投入成本，導致物價繼續走揚。美國勞工部 10 月 28 日公佈，經季節調整後，截至 10 月 23 日為止當週，首次申請失業救濟金人數較前週修正值（上修 1,000 人）減少 10,000 人至 281,000 人，創 2020 年 3 月 14 日當週（256,000 人）以來的新低，優於經濟學家平均預估的 29 萬人，為連續第 4 週減少。9 月中國採購經理指數顯示，中國 10 月經季節性調整的製造業採購經理人指數 (PMI) 上升至 50.6，高於路透調查預估值和上月的 50，製造業重返景氣擴張區間，為四個月最高。Markit 網站刊登的新聞稿顯示，10 月製造業新訂單指數月升 0.6 個百分點至 51.4，增速為四個月來最強勁；但產出指數和新出口訂單指數均繼續低於 50 榮枯臨界值，反映出製造業產量進一步下滑，出口訂單減少；就業指數連續三個月處於收縮區間，但月比有所回升。

上月 (10/01-10/31) 淨值上漲 4.78%，MSCI 新興市場指數上漲 0.93%。持股方面，10 月份較 09 月變動不大；類股方面，科技、新能源、工業、電商等類股依舊為重心。FOMC 09 月會議維持基準利率 0%-0.25% 不變。會後聲明表示聯準會 (Fed) 在這個充滿挑戰的時刻，力求達到充分就業，並讓更長期的通膨率達到 2%。由於通膨率已經持續低於這個更長期目標，委員會目標是讓通膨率隨著時間推移適度超過 2% 一段時間，以使通膨率在一段時間達到平均 2% 的水準，並讓更長期的通膨預期保持在 2%。委員會預料將維持寬鬆的貨幣政策，直到達成這些結果。中國中央經濟工作會議提出 2021 年重點經濟任務為強化國家戰略科技力量、增強產業鏈供應鏈自主可控能力、堅持擴大內需戰略基點、全面推進改革開放、解決好種子和耕地問題、強化反壟斷和防止資本無序擴張、解決好大城市住房突出問題、做好「碳达峰」及「碳中和」工作。新興市場以經濟成長持續及盈餘動能強勁的市場及企業個別表現，關注美元指數、美國 10 年債殖利率以及新冠肺炎疫情與疫苗進展之風險。

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。另，投資地區含新興市場者，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢穩定度及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響。



<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