

國泰科技生化基金

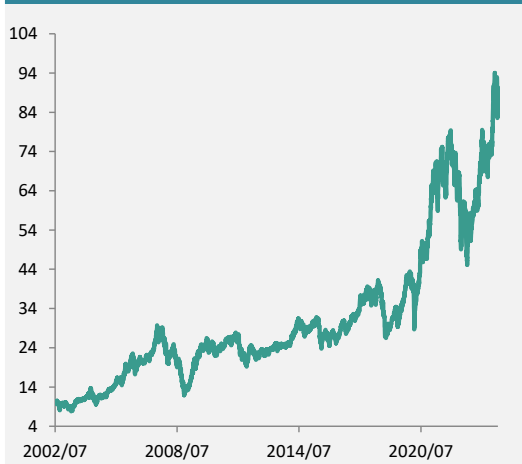
鎖定台灣具全球競爭力及成長動能的高科技產業，適時搭配優質生化科技類股，洞察市場需求與趨勢主流，以期獲取高度資本增值。

基金基本資料

經理人	黃維泰	
成立時間	2002/7/18	
基金型態	國內開放式股票型	
基金規模(註)	新台幣	43.57億元
基金淨值 2024/04/30	新台幣	90.11
Bloomberg Ticker	CATTECH TT Equity	
經理費	1.60% (年)	
保管費	0.15% (年)	
手續費	2.00%	
保管銀行	台北富邦商業銀行	
投資標的	中華民國上市或上櫃股票、承銷股票、台灣存託憑證、上市受益憑證、公債、公司債、可轉換公司債、債券換股權利證書、金融債券及經財政部核准於國內募集發行國外金融組織債券。	

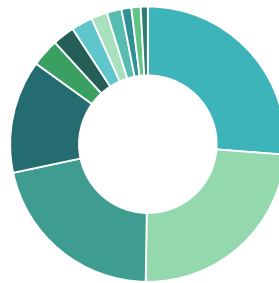
註: 基金規模為月底(最後日曆天)數據

成立以來基金淨值走勢 · 新台幣



資料來源：國泰投信

產業配置



其他電子	24.66%
半導體	22.62%
電子零組件	20.15%
電腦及週邊設備	12.48%
生技醫療	3.09%
電子通路	2.43%
光電	2.36%
鋼鐵工業	1.77%
通信網路	1.63%
航運業	1.09%
電機機械	1.02%
其他	0.78%

前十大持股

公司名稱	產業	比率
台積電	半導體	9.03%
鴻海	其他電子	8.63%
雙鴻	其他電子	8.54%
奇鋹	電腦及週邊設備	8.03%
廣達	電腦及週邊設備	4.45%
台耀	電子零組件	4.33%
萬潤	其他電子	3.93%
健策	電子零組件	3.92%
力旺	半導體	3.73%
弘塑	其他電子	3.56%

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	10.23	33.52	48.99	43.99	26.19	168.50	225.07	17.79	801.10	2002/7/18

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表，2024/04/30

經理人報告

台股在創歷史新高後，台積電法說會後因利多出盡，且美國公布三月零售銷售指數而引發投資人通膨降溫不如預期的疑慮，打亂了全球對於降息的預期，指數也快速回檔而失守均線，但回測季線有撐，預期五月在傳統電子淡季且nVidia新舊產品交替下，台股將呈現震盪格局，指數預期將在月線、季線之間來回。

雖然我們認為今年金融市場關注的焦點將逐漸由貨幣政策轉移至景氣，Fed降息幅度及時點的預期也開始修正，對股市的影響應逐漸降低，但由於通膨數據較預期頑強，因此短期內指數可能受到通膨預期調整而影響，但所幸觀察Fed主席鮑爾說法，其表示下一步行動「不可能」是升息，Powell對通膨的看法仍相對鴿派，包括他並未看到通膨升溫的跡象，且通膨預期依舊穩定，但他也表示就降息問題而言，獲得信心將比原來想像的還要長，因此整體來看降息趨勢並未扭轉，僅是時間點的調整。就台灣景氣對策燈號來看，仍維持在綠燈區，且分數持續改善，同時AI趨勢仍將持續發酵，台灣供應鏈之相關廠商仍相對受惠之下，今年台股看法仍偏多。

未來展望與佈局：觀察近期各家大廠法說，股價表現各有強弱，但整體方向大致符合預期，產業方面，除了AI需求持續強勁外，PC/手機/工業等產業庫存調整已結束，回升速度與力道較為疲弱，但整體復甦趨勢未改變，而各大CSP業者對於資本支出也相當積極，顯示AI需求無虞，同時輝達等廠商也都提到液冷需求的必要性，因此佈局上雖仍看好AI受惠個股，但將聚焦於GB200系列受惠族群，主要以散熱、Cowos相關、ODM等，對於GB系列對於供應鏈影響之下，將採取調整持股及逢低加碼看好之族群。

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



<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