

國泰美國費城半導體基金

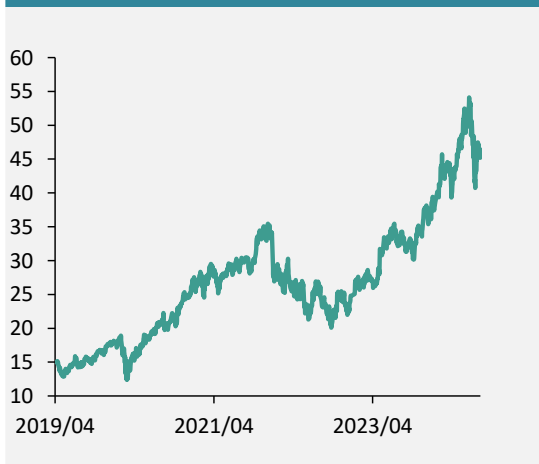
半導體為電子設備上游關鍵組件，為各種新科技之核心要件，每次新科技都將推升相關股價倍數飆漲，隨著AI、低軌衛星、5/6 G等通訊新世代、電動車、自駕車、AR/VR等應用普及，將帶動半導體市場倍數擴大！費城半導體指數成分股深具競爭力與獲利能力，企業獲利續創新高，評價面深具潛力。

基金基本資料

經理人	游凱卉	
成立時間	2019/4/23	
基金型態	海外ETF	
基金規模(註)	新台幣	243.95億元
基金淨值 2024/08/30	新台幣	46.43
Bloomberg Ticker	00830 TT Equity	
經理費	基金規模新台幣30億元(含)以下： 0.45%；新台幣30~100億元(含)： 0.40%；超過新台幣100億元：0.35%	
保管費	基金規模新台幣50億元(不含)以下： 0.11%；新台幣50~100億元(含)： 0.10%；新台幣100~200億元(含)： 0.08%；超過新台幣200億元：0.06%	
手續費	請參閱公開說明書	
保管銀行	玉山商業銀行	
投資標的	成分股匯聚美國掛牌之全球半導體上、中、下游龍頭企業，橫跨半導體設計、分銷、製造、銷售，或生產技術設備的一系列公司，長期報酬率大幅超越美股三大指數。	

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



資料來源：國泰投信

資產配置



- 股票 99.78%
- 期貨 0.26%

前十大持股

公司名稱	比率
NVIDIA CORP	13.02%
BROADCOM INC	12.21%
ADVANCED MICRO DEVICES	7.09%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	4.53%
MARVELL TECHNOLOGY INC	4.41%
TEXAS INSTRUMENTS INC	4.38%
KLA-TENCOR CORP	4.30%
ANALOG DEVICES INC	3.99%
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3.97%
NXP SEMICONDUCTORS NV	3.75%

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
報酬率%	-0.45	10.68	41.84	104.64	75.91	259.19	-	29.22	257.28	2019/4/23

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表，2024/08/30

經理人報告

美國7月份消費者物價指數CPI年增率降至2.9%，低於6月及市場預期的3%，已連續第4個月降溫，核心CPI年增率亦從3.3%降至3.2%，已達三年多來最低，通膨壓力持續降趨勢不變，加深市場及美國聯準會Fed於9月開啟降息循環的信心。未來將持續觀察投資組合追蹤情況，進行動態調整。

基金操作上將關注後續指數成分標的之公司事件、期貨價差變動、期貨到期轉倉以及申購買回對指數追蹤效果之影響，並以貼近指數表現為目標進行調整，期現貨持有比例將考量未來申贖情況與市場流動性需求動態調整。展望未來，8月歷經日圓套利交易平倉衝擊，半導體類股暴跌後又急速反彈，但觀察跌幅並不大，且回彈速度快，顯示市場資金仍相對青睞半導體，此波可視為上漲週期中的獲利了結回調修正，並未破壞上行趨勢。而上周在輝達公布超過分析師預期的財報後，市場仍不滿意此次財報表現，進入「好還要更好」的高要求標準，加上Supermicro財報作假疑慮(非費半指數成分股)，引發半導體類股再度回落，但跌幅依然不深，且非全面性下挫。而從基本面來看，第2季全球矽晶圓出貨創近一年來新高，半導體產業仍處於多頭循環中期階段，AI長線趨勢帶動的半導體產業多頭循環可期。

注意：本公司基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險。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基金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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，本公司基金投資風險請詳閱各基金公開說明書。



<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