

國泰台灣高股息基金

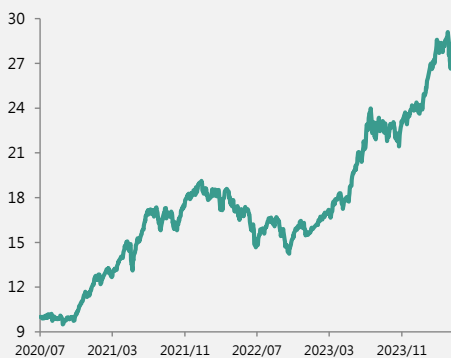
聚焦「競爭力強大」、「股價波動低」及「持續配發高股息」之個股，兼具進可攻、退可守之優勢。

基金基本資料

經理人	梁恩溢
成立時間	2020/7/10
基金型態	國內股票型
基金規模 (註)	新台幣A(不配息型) 60.96億元
	新台幣B(配息型) 38.70億元
基金淨值 2024/04/30	新台幣A(不配息型) 28.35
	新台幣B(配息型) 22.75
Bloomberg Ticker	新台幣A(不配息型) : CAHDTWA TT 新台幣B(配息型) : CAHDTWB TT
經理費(年)	基金規模新台幣二十億元以下： 1.5%；超過新台幣二十億元，且於三十億以下：1.2%；三十億元以上：0.85%
保管費(年)	0.11%
手續費	最高3.0%
保管銀行	台新銀行
投資標的	臺灣上市與上櫃市場中，挑選波動率較低之個股以建構低波動率並具備高息特性之投資組合，並進一步考量產業分散度，以優化的方式從事投資組合標的之配置。

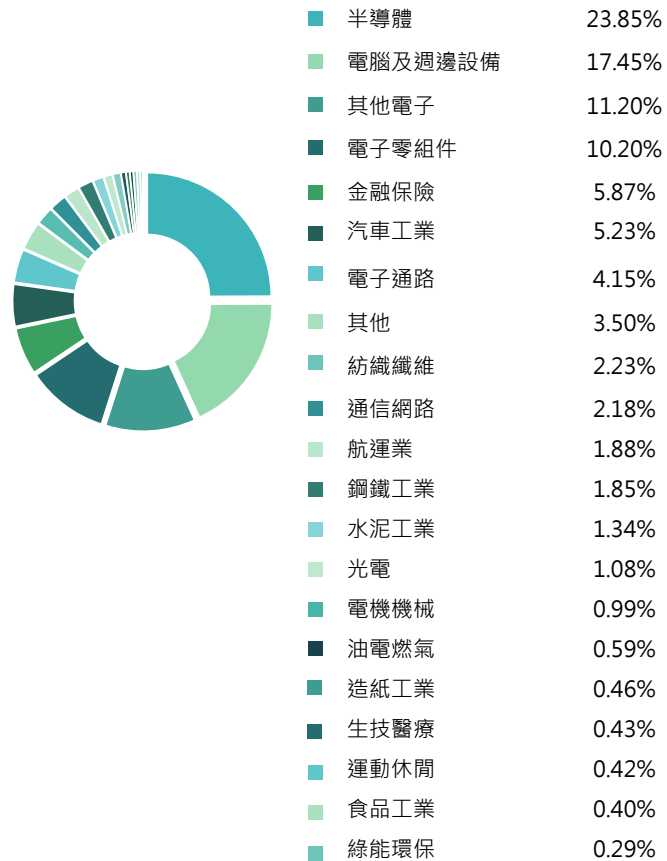
註：基金規模為月底(最後日曆天)數據

成立以來基金淨值走勢 - 新台幣-不配息A



資料來源：國泰投信

產業配置



前十大持股

公司名稱	產業	比率
台積電	半導體	8.28%
鴻海	其他電子	6.44%
奇鋁	電腦及週邊設備	5.49%
廣達	電腦及週邊設備	4.77%
聯詠	半導體	4.66%
中華	汽車工業	4.32%
聯發科	半導體	4.23%
新普	電腦及週邊設備	3.99%
文晔	電子通路	2.91%
京城銀	金融保險	2.81%

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A(不配息型)	12.06	32.23	60.62	64.54	88.25	-	-	16.28	183.50	2020/7/10
新台幣B(配息型)	12.06	32.22	60.64	64.51	88.34	-	-	16.26	183.57	2020/7/10

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

台股加權指數當月份報酬率+0.5%，其中電子指數報酬率-0.89%，金融類股報酬率+1.28%，非金電報酬率+4.66%。上市上櫃市場買賣超：外資賣超1566億元，投信買超548億。期貨部份月底外資淨空單約6280口。總經濟數據方面，美國23Q1 GDP(季度環比) 1.6%，低於市場預期2.5%，前值為3.4%。美國3月核心CPI年增率3.8%，遜於市場預期3.7%，前值為3.9%。美國4月非農就業17.5萬人，遜於預期23.8萬人，前值為31.5萬人。美國4月密大消費者信心指數77.2，遜於預期77.8，前值為79.4。美國4月ISM製造業採購經理人指數49.2，低於預期50，前值50.3。整體經濟數據顯示，美國就業數據轉弱，消費信心轉弱，同時通膨數據沒有持續下降，使得市場擔憂Fed降息時間點延後，並憂心可能發生停滯性通膨。美國十年期公債殖利率突破4.5%以上，使得美國科技股進入震盪。5月份開始，台股進入股息宣布季節，預期高股息相關的股票將有所表現。同時，5月底Computex登場，市場將聚焦於AI相關的應用，也將讓原本強勢的AI族群維持強勢。

未來展望與佈局：美國總經數據通膨維持高檔，在就業、消費、製造都同步轉弱，在外部又有烏俄戰爭與以巴衝突，油價短期居高不下，進入停滯性通膨機率增加。但在科技股上，AI將帶來科技創新，有機會領先走出停滯性困境，帶領經濟進入新的生產力循環。均值回歸(mean-reversion)的現象在24Q2將持續出現，預期進入24Q3行情比較有機會受惠基本面轉強，配合美國總統大選行情而有所突破。

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。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公司基金之績效，基金投資風險



<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