

國泰全球基因免疫與醫療革命ETF基金

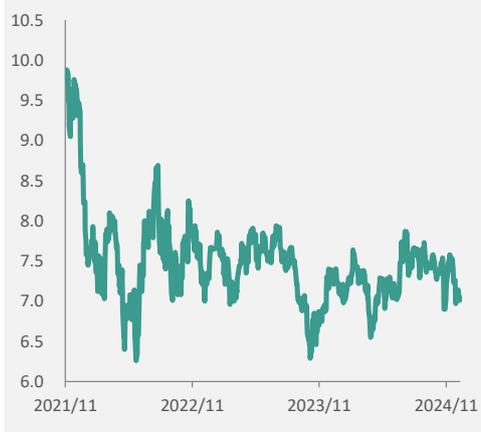
精準布局醫療革命3大價值鏈：聚焦「疫苗突破、基因技術、再生醫療」等明星產業，搶佔新醫療百兆商機。
一次網羅全球50檔「醫療尖牙股」：透過AI智慧投資引擎，精挑細選，掌握長壽財與新醫療致富機會。

基金基本資料

經理人	林淑娟	
成立時間	2021/11/11	
基金型態	股票指數型基金(ETF)	
基金規模(註)	新台幣	15.77億元
基金淨值 2024/12/31	新台幣	7.04
Bloomberg Ticker	00898 TT	
經理費	0.85% (年)	
保管費	0.20% (年)	
手續費	請參閱公開說明書	
保管銀行	中國信託商業銀行	
投資標的	從已開發市場國家交易所之上市股票，運用FactSet行業分類，篩選與疫苗研發、基因定序、基因編輯、免疫醫療、生物技術等主題最為相關的公司作為該指數的成分股。	

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

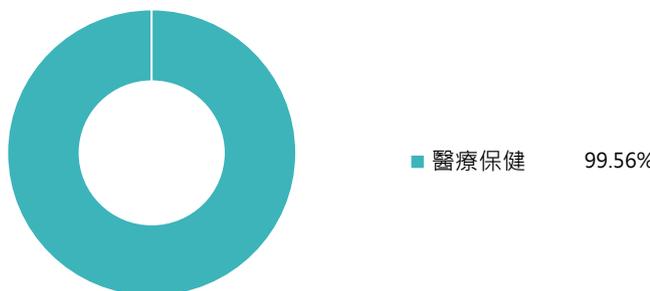


資料來源：國泰投信

資產配置



產業配置



前十大持股

公司名稱	比率
ABBVIE INC	2.90%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.86%
ASTRAZENECA PLC	2.85%
MERCK & CO. INC.	2.82%
PFIZER INC	2.79%
BIONTECH SE-ADR	2.76%
TWIST BIOSCIENCE CORP	2.75%
ELI LILLY & CO	2.74%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2.61%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2.49%

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	-5.76	0.00	-3.03	-2.76	-25.66	-	-	-3.03	-29.60	2021/11/11

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表・2024/12/31

經理人報告

美國近期經濟數據正面居多，如11月非農新增就業增至22.7萬人，高於市場預期的20.2萬人，經歷10月的颶風和罷工之後，美國就業市場已恢復健康；11月ISM製造業PMI上升至48.4，創今年6月以來新高，並優於市場預期的47.7；11月消費者物價指數(CPI)年增率從2.6%小幅升至2.7%，核心CPI年增率維持在3.3%，皆符合市場預期，但亦顯示美國通膨降溫速度牛步；未來川普就任，將有復燃的壓力。美國聯準會(Fed)在12月18日的FOMC會議結果，一如預期宣佈降息1碼；然而會後聲明指出，在考慮進一步調整利率的幅度和時機時，將仔細評估最新數據、經濟前景及風險平衡狀況；會後公布的利率點陣圖，中位數預估2025年降息幅度只有2碼，相較9月份的預估的4碼明顯放緩。雖然美國經濟狀況維持強勁，然而Fed降息步伐可能放慢，加上去年底獲利了結賣壓，統計道瓊、S&P 500指數在12月分別下跌5.3%、2.5%，NASDAQ指數則是小漲0.5%。

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。展望後勢，川普將於1月20日正式就任，其相關的政策推動，特別先前放話上任首日就將對加拿大、墨西哥、中國加徵關稅，及Fed未來利率的走向，都是影響美股行情的關鍵。川普政見主張全面調降企業稅至15-20%，全面調降個人稅率至20%，及減少企業監管，降低企業併購門檻，美國經濟展望維持強勁，然而川普上任後預計就針對特定國家課徵關稅，拉高移民審查門檻，收緊移民配額，減少移民流入，若企業將成本轉嫁給消費者，勢必將推升通膨，影響Fed的降息進程。Fed最新經濟預估將2025年美國GDP成長率由9月預估的2.0%上修至2.1%，失業率預期從4.4%下調至4.3%，PCE通膨率由2.1%上修至2.5%，核心PCE通膨則由2.2%上修至2.5%；Fed主席-鮑威爾在FOMC後會表示，美國經濟表現非常好，必需持續實施限制性的貨幣政策，直到通膨降至2%。根據CME FedWatch Tool最新數據，下次FOMC會議(2025年1月29日)利率持平的機率近9成，至5月才會降息，全年降息幅度僅有1碼。綜合來說，川普完全執政可望帶動美國經濟強勁成長，並有利美股表現，但行情波動預期加劇。

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