

國泰中小成長基金

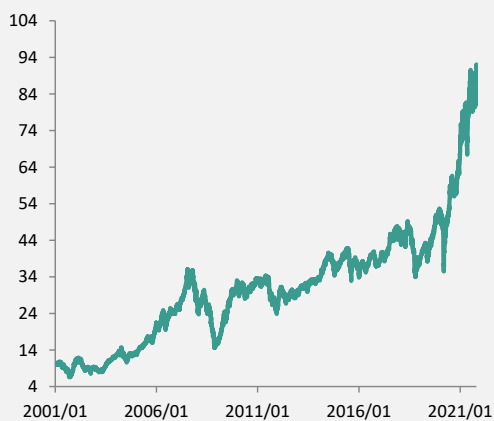
集中於財務結構健全、經營績效優異的中小型股。
當景氣復甦時，中小型股因股本小、股性活潑及籌碼相對穩定的特性，成為最具爆發力的明星族群。

基金基本資料

經理人	林靜怡	
成立時間	2001/1/10	
基金型態	國內開放式股票型	
基金規模 2021/10/29	新台幣	49.45億元
基金淨值 2021/10/29	新台幣	92.05
Bloomberg Ticker CATSCPA TT Equity		
經理費	1.60% (年)	
保管費	0.15% (年)	
手續費	請參閱公開說明書	
保管銀行	台北富邦商業銀行	

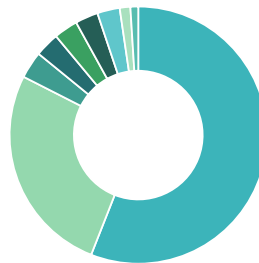
投資標的 主要為中華民國境內上市及上櫃股票、上市受益憑證、政府公債、公司債及金融債券等。

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



■ 半導體	51.33%
■ 電子零組件	24.32%
■ 通信網路	3.13%
■ 光電	2.81%
■ 生技醫療	2.77%
■ 紡織纖維	2.64%
■ 電腦及週邊設備	2.59%
■ 其他	1.22%
■ 汽車工業	0.90%

前十大持股

公司名稱	產業	比率
力旺	半導體	6.74%
南電	電子零組件	5.65%
欣興	電子零組件	4.98%
聯電	半導體	4.90%
台積電	半導體	4.28%
創意	半導體	4.27%
景碩	半導體	4.25%
同欣電	半導體	3.54%
健策	電子零組件	3.52%
晶宏	半導體	3.35%

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	4.60	12.67	61.12	82.60	160.91	135.54	230.88	40.04	820.50	2001/1/10

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

10月加權指數上漲0.31%，國泰中小成長基金持股主要集中於電子股，其中又以上游IC設計&半導體與PC中下游零組件占比最高，傳產約7-8%。

台股近日沿著短均震盪向上，短線上偏多態勢不變，惟此波彈升幅度不小，加上指數已來到季線、半年線及萬七關卡附近，難免會面臨短線獲利及解套調節壓力，預期盤勢在此位置仍將維持震盪格局，指數空間或許不大，但題材股應有表現餘裕。十一長假結束後中國限電政策略有鬆綁，官方端出各式政策確保供電，大陸總理李克強也在上週特別視察發電廠並信心喊話，限電政策的調整對市場而言應屬正面。FED可能在11月開始縮減購債，當前通膨壓力可能比預期持續更長時間，一旦11月的政策會議上做出決定的話，推估11或12月中旬將啟動縮減購債，並於2022年中QE退場。

由於目前來自WFH、LFH需求已經出現減緩狀況，近期包括TV/SP訂單需求也是相對較為疲軟，但是上游電子尤其半導體IC設計相關普遍仍是供不應求狀態，整體電子產業因為長短料情況有明顯分化，持股仍以上游電子股為主，搭配受惠經濟解封逐漸復甦的傳產類為輔，留意波動風險，可適度分散布局，其中電子產業看好半導體、晶圓代工、ABF載板、電子零組件等，傳產類股則看好歐美經濟解封概念股，如戶外休閒的運動相關等類股。

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