



國泰投信

2022 春季號

理財食堂



紅包理財不停燉
新的一年，我的紅包我作主！

HAPPY CHINESE NEW YEAR (寅)



國泰投信 獨立經營管理



開胃菜

P.1

【塔羅測驗】

好運聚金！富貴收入大爆棚指數有多高？



招牌菜

P.3

「息收聯盟」佳餚不停燉！

參與 00878 新年配息，進場申購動作要快！



樂活菜

P.5

紅包理財不停燉！新的一年，我的紅包，我做主



幸福菜

P.7

「泰享退」幸福滋味

2029、2039、2049 幸福理財，任您選！



國泰投信

本刊為本公司提供客戶之一般參考資料，並非針對特定客戶之理財建議。讀者應諮詢其財務顧問的意見，審慎考量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。本刊所有投稿、對外採訪稿及邀稿均為作者(或受訪者)之個人意見，不代表本公司之立場，本公司對其內容亦不負法律責任。對本刊之任何轉載或引用均需經本公司事先書面同意。

■本文件所載之投資策略為現階段因應市場狀況所擬定，未來仍可能隨市場之變化彈性調整投資策略。

國泰投信官網



FB粉絲團



LINE官方帳號



IG官方帳號





功夫菜

P.9

生活投資新食代！

國泰美國 ESG 基金，抓住永續商機，虎年虎虎生風



私房菜

P.11

「虎氣沖天，財氣滿載」基金申購限時優惠大放送



養生菜

P.12

COVID-19 超壞！如何透過飲食『安內攘外』



大廚上菜

P.14

2022 年經濟展望，產業百花齊放，全球景氣持續擴張

發行日期：2022年2月
客服專線：(02)7713-3000

發行人：張錫
客服傳真：(02)2382-0437

發行所：國泰證券投資信託股份有限公司
Email：net080@cathaysite.com.tw

台北總公司：106臺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

104年金管投信新字第013號

新竹分公司：302新竹縣竹北市三民路133號6樓
電話：(03)553-0339 傳真：(03)553-1838

100年金管投信新分字第014號

台中分公司：404台中市進化路581之7號8樓(育仁大樓)
電話：(04)2234-1269 傳真：(04)2234-1569

104年金管投信新分字第003號

高雄分公司：801高雄市中區三民路148號14樓(中華大樓)
電話：(07)285-1269 傳真：(07)285-1268

104年金管投信新分字第002號

設計：生活形態廣告

印刷：華傑印刷有限公司

好運聚金！ 富貴收入大爆棚指數有多高？

塔羅測驗

每到新的一年來臨，大家都想要為自己祈願能有全新氣象，點亮希望為未來指引光明。在這即將迎來的煥然一新中，能為自己好運聚金嗎？又該怎麼能讓自己的收入增加、事業起飛，好事吉運也一起跟著爆棚呢？快來測孟小靖老師的塔羅占卜，現在就跟隨你的直覺，請依照你的第一印象，選一張你最喜歡的塔羅牌吧！



選 **A** 的你 富貴爆棚指數★★★★☆

【財運浮動當心有暴衝】在大環境的不確定氛圍之中，時好時壞常搞得人心惶惶！特別是在投資方面的震盪，可說是來得令人措手不及，未來新的一年請把持好自己的計劃，才能為你守住財富。也許在這個時間點，能慢下來才是快！似乎早已看懂市場變化的你，心中同時盤算出能掌握的因應之道。想要荷包滿滿，只要對策在手，就能收獲入手！

選 **B** 的你 富貴爆棚指數★★★★★

【偏財來臨創意大發揮】也許都很習慣用同一套模式來累積財富的你，當新的一年來臨時，可以試著為自己發展一些新投資。這些看來天馬行空的多元面向，可是在當中隱藏了不少機會與遠見，都有可能成為未来的主要機會來源，迎接不同的改變，就可以在新的領域之中能有所開拓。另一方面，偏財運也是十分亮眼，抽獎、樂透都能為你帶來小驚喜喔！

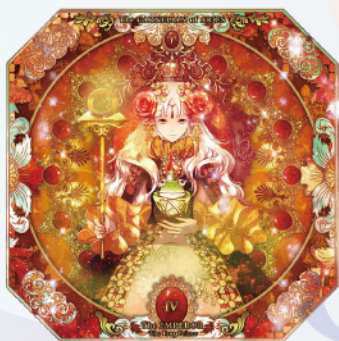
撰文解讀：塔羅事典 / 孟小靖 www.looktarot.com

圖片來源：璀璨童話：寶石公主塔羅牌 *Jewelrincess of Fairytale: Jewel Princess Tarot*

塔羅占卜師 / 心理測驗專家 孟小靖



鑽研塔羅超過15年，收藏破1000副塔羅牌。2004年成立全台第一家塔羅牌博物館《塔羅事典-孟小靖的塔羅博物館www.looktarot.com》。TVBS、LINE TODAY、美麗佳人特約塔羅心理測驗專欄作家，作品散見於ELLE、PopDaily、愛情公寓、姊妹淘、yahoo時尚美妝、風傳媒等網站，積極推廣塔羅牌藝術，將正確的觀念與想法跟大家分享，為扶青團、政大西洋占星社、文化大學推廣教育部塔羅授課講師，著有《夢幻樂園塔羅日誌》、《璀璨童話：寶石公主塔羅牌》及《塔羅事典：塔羅牌使用說明書》等書。



選 C 的你 富貴爆棚指數★★★★☆

【不動產增值收益滿載】這次財神爺沒有只是路過喔！在新的一年里裡，總算能告別先前的耗損，讓自己的財運慢慢的走向軌道上，沒有先前的低谷喘息，怎麼會有能量來表現未來的大展拳腳呢？接下來請多相信自己的直覺，投資的敏銳度提升，在精準分析之後，就能發揮能力穩健進財。讓不可能成為可能，你都不知道原來自己眼光獨到、潛力無窮。

選 D 的你 富貴爆棚指數★★★★★

【財富高峰多結交貴人】新的一年對你來說正財匯集，只要你願意在事業中多放心思，就能更上層樓！保持好與人相處的關係，正所謂人脈就是錢脈，廣結善緣將會成就非凡機運，為你帶來很多指引。此時不妨打開心胸，擴大自身的眼界格局，學著接納各式各樣的合作而有成果，進一步看到收入大進帳，未來再靠自己努力加把勁，就能輕鬆日進斗金囉！



「息收聯盟」佳餚不停燉！ 參與00878新年配息， 進場申購動作要快！



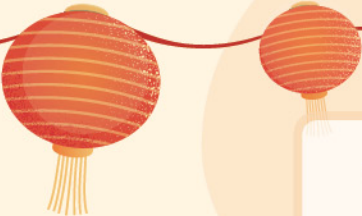
邁入新的一年，全球經濟走向備受關注，即便多數機構預測2022年經濟將強勁復甦，但仍有許多不確定值得留意，Bloomberg研究統計，Omicron病毒影響力、通貨膨脹威脅、聯準會升息、中國成長放緩、歐洲政治動盪、各國財政縮減、地緣政治衝突、糧食價格飆漲等8大風險，都有可能為市場帶來震盪。因此在投資上須「穩中求勝」，尋找可抗跌隨漲的標的，其中高股息ETF成為投資新寵，除了有股息入袋外，還有機會賺進價差，相當受到投資人歡迎。

2022年農曆新年後，國泰投信第二波「息收聯盟」將出動，由國民存股型ETF-國泰永續高股息ETF(本基金之配息來源可能為收益平準金)(股票代號：00878)領軍，祭出新年首次配息，預計將在2/22除息，只要在2/21(含)前申購即可參與股息，因此現在正是進場參與配息的最佳時機。此外，除了除息行情外，市場普遍認為00878有3大投資亮點：

亮點1 台股受惠景氣回升

隨著美國聯準會升息趨勢確立，台股可望維持多頭。回顧過去兩次升息後一年股市表現，台股皆有亮眼成績。根據Bloomberg資料，2004年6月聯準會升息後一年，臺灣加權指數上漲16%；2015年12月升息後一年，臺灣加權指數也上漲16%，展望未來，台股可望因景氣回升而受惠。





亮點2 長期投資表現亮眼

過去一年，00878定期定額交易戶數成長幅度高達432.4%，可見結合高股息與ESG的投資理念深獲股民青睞，願意定期投入00878，慢慢滾大資產。根據Bloomberg資料，回顧00878所追蹤的MSCI臺灣ESG永續高股息精選30指數，指數定期定額投資1年含息報酬率超過7%，若將投資時間拉長，指數定期定額表現更是亮眼，3年及5年含息報酬分別為32%及47%，有機會讓投資人股息、價差兩頭賺。



亮點3 抗跌隨漲又耐震

2021年全球經濟壟罩在疫情的陰影下，股市也隨之震盪，然而00878展現其耐震特性，其所追蹤的指數，於各利空階段跌幅相較臺灣加權指數來得小，顯示00878抗跌隨漲的優勢，屬於「存股型」的高股息ETF，力求降低持股周轉率及交易費用，與市場上常見另一類訴求高周轉率的「交易型」高股息ETF有明顯區隔。

定期定額MSCI臺灣ESG永續高股息精選30指數



定期定額時間	1年	2年	3年	5年
MSCI臺灣ESG永續高股息 精選30指數	10.62%	27.02%	36.84%	52.65%

註：定期定額係以國泰永續高股息(基金之配息來源可能為收益平準金)(00878)之追蹤指數「MSCI臺灣ESG永續高股息精選30指數(總報酬指數)」，每月月底為扣款日，每月投資5,000元計算過去之投資績效，截至2021/12/31計算而得之歷史報酬。

注意：投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。上述指數僅供參考用途，各指數之歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表本基金現在或未來之報酬率。

上表資料來源：Bloomberg，國泰投信整理，2016/11/30~2021/12/31

本文資料來源：臺灣證券交易所、Bloomberg、國泰投信整理，2021/12

紅包理財不停燉！ 新的一年，我的紅包，我做主



作者為台灣大學數學系碩士畢，現職科技公司資深軟體工程師，為HC愛筆記財經部落格版主。逾十一年的投資實戰經驗，曾出書《睡美人投資法則》。投資哲學首重投資成本，輔以全球化的股債資產配置，是買進並持有的長期投資人。

張皓傑



一年投資之計在於春



迎接新的一年2022年到來，相信大家口袋裡的紅包都塞的滿滿滿。而趁著春節放假玩樂休息的期間，還有一件非常重要的事情，投資人可千萬不要忘記了，也就是想想一整年度的投資該如何做規劃，古語說的好「一年之計在於春」，投資計畫也要及早安排。

過去兩年雖然全球籠罩在新冠肺炎的陰霾之下，而台灣挾帶著電子產品供應鏈出口大國的優勢，台股在這兩年拿下相當亮眼的表現，代表台股大盤的台灣加權報酬指數2020年拿下26%的報酬，而2021年截至12/27以前也拿到24.44%同樣優秀的表現。只要你在這兩年的期間，有確實執行每個月定期定額投入ETF，其實就可以輕鬆拿到不錯的報酬。

展望2022年，有什麼值得投資人關注的產業題材呢？我認為對台灣全體產業來說，最重要的莫過於「電動車」商機。過去十年，全球手機產業高速發展，台灣在手機的製造上扮演著舉足輕重的角色，從台積電的晶圓，聯發科的晶片，大立光的鏡頭，甚至是友達面板，鴻海的手機組裝，都一起享受著手機產業的紅利，而手機的這塊餅吃完以後，下一個投資人不能錯過的一定是「電動車」。

ESG趨勢夯 前瞻電動車5商機



相較以往燃油汽車較為強調引擎動力、乘坐舒適度、安全性等，在電動車的新領域，將有全新五大商機，也是投資人要關注的新投資商機，相關產業的未來潛力將超乎你我想像。這些投資商機，最好的佈局方式，就是透過ETF一網打盡。台灣剛好是全球電子零組件的供應大國，趁著這波汽車產業革命，將帶來無可限量的經濟產值。



車聯網

以後車子將會配備聯網功能，除了可以用手機遠端遙控，例如出發以前先將冷氣打開，另外可能會有行車數據收集，將資料傳回伺服器做機器學習，發展自動駕駛。而由於車用的數據量大，勢必得裝載最新的5G通訊技術，因此5G晶片、封測等相關概念股將是第一受惠。



車用電池

電池佔電動車成本二至四成，台灣像是鴻海可提供代工組裝，另外電池的散熱相當重要，散熱管理IC或是散熱模組，台灣都有專業的供應廠商。



充電設備

除了需廣設充電站以外，若是以後電動車普及化，就像手機每天需要充電一樣，每個人家中都必備充電設備，在電源管理上耕耘許久的像是台達電，相當具有發展的潛力。



車用半導體

要發展AI自動駕駛將仰賴於車上大量的感測器接收環境訊號，再將這些訊號透過車上的處理器做快速大量的計算，因此車用半導體的需求將會繼續攀升，台灣在半導體晶圓代工領域全球數一數二強，有台積電、聯電、世界先進等公司。



其他電子零組件

一台電動車的電子零組件為數眾多，像是鏡頭模組、雷達、電源管理等等，都是投資人可以著墨的部分。



全球智能電動車產業及ETF前景亮

除了佈局台股，全球電動車產業同樣值得投資人關注。國泰投信於2021年7/1掛牌上市的國泰全球智能電動車ETF(股票代號：00893)提供了投資人一個很好的切入點，其追蹤指數為「ICE FactSet全球智能電動車指數」，旨在計算全球交易所上市之智能電動車概念股之股價表現。成分股聚焦智能電動車上、中、下游供應鏈，包含上游的電池原料，中游的次世代汽車技術(如充電樁、自駕技術、車用晶片)、智能座艙零組件、電動車電池生產者，與下游的智能電動車製造商等。

觀察至2021年底，00893持有的公司像是NVIDIA(佔比18.21%)，提供影像辨識自動駕駛解決方案。Tesla(17.09%)則是全球電動車市占率第一品牌。目前中國為全球最大電動車市場，00893也持有蔚來汽車(4.19%)、小鵬汽車(2.80%)電動車品牌的股票。而在電動車最關鍵的電池技術，全球前五大電池製造商00893涵蓋完整，包含寧德時代、比亞迪、三星、LG、Panasonic，總計持有12.6%。甚至也有觸及到台廠電源供應方案的台達電(1.8%)。

00893的費用率為經理費(年)0.90%，再加上保管費(年)0.20%，交易成本相較共同基金來得低，且持股公開透明，對於想要吃到未來十年電動車紅利這塊大餅的投資人來說，確實是一個可以考慮納入資產配置的選擇。

註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。

「泰享退」幸福滋味 2029、2039、2049 幸福理財，任您選！



「對你而言，快樂是什麼？你有想過自己10年後會是什麼樣子嗎？」很多人說財富自由才是真自由，也才會有真快樂！但問題是該如何攢錢？金融市場變化莫測，該如何入手投資？

許多人以為，退休規劃要依自己的風險屬性選擇合適的標的，但人的風險屬性可能隨著環境變動，或是年齡增長而改變，舉例來說，倘若2022年風險性資產當道，選擇保守型風險屬性投資人，如果堅持守著債券為主要投資組合，就會錯失疫情後的漲升行情。退休規劃是一項長期投資，投資人應謹慎看待自己每一年的獲利能否達標，因為這關係著退休後生活水準。

不過事實上，投資並不難，難得是你遲遲不肯付諸行動，別忘了理財是一項長期的投資，因此投入職場忙碌工作之餘，別忘了要及早為自己開始進行退休理財規劃。「國泰泰享退系列2029／2039／2049目標日期組合基金」，大眾只需簡單選擇離自己退休年份最近的基金，其他交給專業經理團隊隨景氣幫助動態調整資產，不用增添忙碌，只需等待退休到來，即可自由享受財富人生的幸福滋味！

不過，將錢交給經理人後就什麼都不管，傻傻地扣款真的可以放心嗎？投信投顧公會理事長暨國泰投信董事長張錫就時常跟人分享長線投資的好處，他自己也身體力行，在孩子小時候就開始定期定額存小孩的教育金，他認為長期存退休金，定期定額是最棒的方法，因為定期定額做法簡單，只要長期有紀律地執行即可，透過時間分散以及複利效果，就可克服人性的貪婪與害怕等問題，因此民眾除了可單筆分批進場外，也可採定期定額投入，透過長線布局的時間與複利效果，為投資帶來的美好成果。

進一步看看國泰投信泰享退系列的目標日期組合基金，其投資概念很簡單，投資人只要先評估自己距離退休的年限有多長，再選擇最接近自己退休年份的投資標的，目前有泰享退系列2029、2039、2049目標日期組合基金可以選

擇，也就是現在投資，到了2029、2039或2049就可開始領回退休金。在國外，目標日期基金就是許多退休基金選擇的標的，因其理念是化繁為簡，簡化投資人選擇的難度，將最難的部分都交給專業經理人，最能夠切合一般民眾的退休需求。

退休規劃是需要長期投資，以定期定額方式，透過時間的複利魔法來累積退休金，民眾要做的就是投資了以後不停扣，只需要持之以恆投資就可以了！整體而言，定期定額投資真的不需要考慮何時扣款或進出場時間點，要做的只是堅持下去！低利率時代，投資理財要選對會賺錢的投資工具，才能打敗通膨，不會讓錢越來越薄。

國泰泰享退系列2029/2039/2049目標日期組合基金
投資報酬率 (新台幣A級別)

單位：%

基金名稱	三個月	六個月	一年	二年	自成立以來
2029目標日期基金	3.44	2.75	7.30	24.86	28.58
2039目標日期基金	4.08	3.44	8.99	32.06	37.29
2049目標日期基金	5.17	4.18	10.81	36.63	43.09

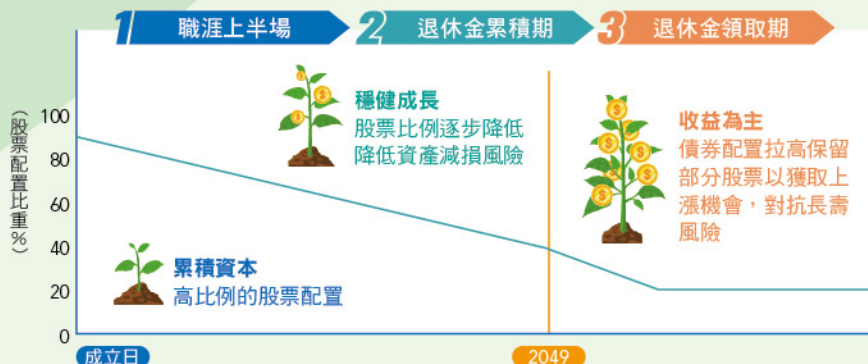
資料來源：Morningstar，2021/12

目標日期基金投資特色一覽表

選擇方式	根據預估退休年份，例如2029、2039、2049
基金資產配置	依生命週期調整資產配置，越接近退休日期，資產配置將越趨保守
適合投資人	有明確退休日期，但沒有太多時間或經驗比較投資商品
優勢	一站式退休投資服務，省時又省心

資料來源：國泰投信整理，2021/12

生命週期曲線資產配置(以2049年目標日期作為示意)



資料來源：國泰投信整理，2021/12



生活投資新食代！ 國泰美國ESG基金， 抓住永續商機，虎年虎虎生風

投資界不少投資專家都奉行「生活投資法」，股神巴菲特(Warren Buffett)、傳奇基金經理人彼得林區(Peter Lynch)都是極佳代表，簡單來說，就是從每個人最熟悉的食、衣、住、行等日常生活中著手，挖掘具中長期商機潛力大的投資機會。例如巴菲特看到民眾生活越來越重視休閒娛樂，他的投資公司就曾直接投資迪士尼公司(Walt Disney)成為其股東。這種從生活中尋找商機與題材的方式，相當適合沒太多時間鑽研理財的一般大眾，而近來全球吹起ESG浪潮，金融市場也掀起一股責任投資風潮。

投資理財已是我們生活不可或缺的一部分，事實上理財不難，從生活中找新商機就對了，尤其投資要「ESG+EPS」雙管齊下，也因此年初推出全台唯一聚焦「美國+高ESG評級企業」的基金，企業唯有重視永續經營，公司營運及獲利才能長久，而對投資人來說，投資這樣的永續企業，不僅能投資到與國際ESG趨勢接軌的永續菁英股，且這樣的企業在經營面向，甚至是投資報酬表現都勝過不重視ESG的企業。

事實上，最好的投資一直都在我們身邊，包括我們工作或生活中已離不開電腦、手機，這背後即代表市場對微軟(Microsoft)軟硬體技術及需求將日益龐大；全球減碳浪潮高漲，電動車更改變汽車供應鏈樣貌，電動車在綠電產業中扮演舉足輕重要角，這也帶動智能電動車巨擘-特斯拉(Tesla)、自駕車晶片大廠-輝達(Nvidia)等，這些企業不僅與我們生活息息相關，且都具高ESG評級的績優企業，也都值得投資人關注。

目前全球有逾3千家退休基金、主權基金、資產管理公司等，已簽署盡職治理守則、責任投資原則(Principles for Responsible Investment)，總管理資金超過百兆美元。如今，ESG風潮從國外吹到國內、從機構投資人遵循到一般散戶也開始重視，換言之，投資要考量ESG已是大勢所趨，這當中，以企業獲利表現觀察，美國企業競爭力強大，在科技、醫療、金融等領域更是具全球領先地

位，使整體美國企業盈餘在經濟成長無虞的環境下，往往能繳出更亮眼的成績，尤其美國企業相當重視ESG，不僅公司永續經營可期，進一步觀察投資報酬表現，2019年以來(截至2021/12/31)，代表美國ESG菁英股的MSCI美國ESG大型成長股指數之累積報酬逾150%，表現更遠勝過標普500指數的90%。

國泰美國ESG基金為全盤掌握側重ESG永續經營的美國企業，投資布局將採多元化產業及類股布局，包括資訊技術、醫療保健、消費、工業、金融、公用事業等各產業領域，只要公司經營面向側重永續經營且ESG評級經MSCI指數公司評選在A級以上的企業將有機會納入，包括微軟、NVIDIA、特斯拉、迪士尼、VISA等皆為該基金初期進場之成分股，由於市場看好美國企業營收可望再攀高，建議投資人可提早進場，搶握美股+ESG之投資先機。



資料來源：Bloomberg, 2021/12

註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。上述指數皆為價格指數，僅供參考用途，各指數之歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。

本文中資料來源：Bloomberg, 2021/12

「虎氣沖天，財氣滿載」 基金申購限時優惠大放送

還在想怎麼讓年終獎金或是過年紅包能夠再變大呢？！

其實很簡單，即日起至2022年2月28日，只要透過單筆或定期定額方式申購國泰投信全系列基金(不含ETF)，獨享「定期定額終身0%手續費」和「單筆申購0.3%手續費」兩大好康優惠，而且行動開戶還送紅利100點！讓您一整年都虎(福)氣沖天、財運滿載而歸！



虎 2022 HAPPY NEW YEAR
氣沖天財氣滿載

優惠期間 即日起～2022/2/28

優惠基金 國泰投信全系列基金(不含ETF)

優惠內容

交易類別	優惠手續費率
定期定額	電子交易/書面方式 0%
單筆申購(含轉申購)	電子交易 0.3%

註：單筆申購之國泰e家人如原手續費率低於0.3%者仍適用原較低之費率

注意事項

- 1、本活動優惠基金：適用於國泰投信全系列基金(不含ETF)之各類型及計價幣別。
- 2、本活動適用於透過國泰投信或國泰投信電子交易系統申購，透過銀行或其他銷售機構，則視該銷售機構所訂之優惠方案而定。
- 3、國泰投信基金電子交易結單時間基準為每營業日16:00前，逾16:00則視為次一營業日交易；書面交易之基準日以下單日或郵戳時間為憑。
- 4、投資人不得依任何理由，要求提前或延長優惠期間。優惠期間內，若未依照規定方式申購基金導致交易失敗，或因銀行存款不足而扣款敗者，國泰投信不負交易失敗責任。
- 5、參加本次優惠活動，若投資人定期定額中途辦理停扣、終止或因連續3次扣款失敗導致自動停扣者，將取消本活動優惠，投資人未來再恢復扣款時將依原費率計算。
- 6、上述優惠內容及規則，國泰投信保留隨時異動與終止之權利，未盡事宜以國泰投信規定為準。更多詳情請洽國泰投信客服專線：(02)7713-3000。



COVID-19超壞！ 如何透過飲食『安內攘外』

文/李佩蓉·國泰綜合醫院營養組營養師

讓世界瞬間靜止、聞名喪膽的COVID-19，主要影響呼吸系統，感染後的症狀從類似普通感冒、輕度流感到重症肺炎。可怕的是它會引起體內細胞激素風暴(cytokine storm，又稱免疫風暴)，讓宿主發生免疫系統出現防禦過當行為。對人類而言是新的病毒，尚未有天然的免疫力能對抗，才會傳播得如此迅速。面對來勢洶洶的病毒，除了『攘外』的策略，包括：勤洗手、戴口罩、保持社交距離等行為，大家更要『安內』-提升自身的免疫力。

『安內』三大招 樣樣不能拋

一、維持健康體位，別和病毒過不去

根據2009年H1N1甲型流感病毒大流行，研究發現肥胖者感染後，對抗病毒的反應力比較延遲和減弱，罹病後的恢復能力也比較差。針對COVID-19的病人，法國研究發現感染需要使用呼吸器治療的情況(重症)，肥胖者顯著多於非肥胖者病人(85.7% vs 47.1%)。健康體位：BMI 18.5-23.9(BMI計算公式：體重(公斤)/身高²(公尺²)

二、足夠的微量營養素，兵力充沛

免疫的反應需要細胞增殖，除了攝取足夠的熱量和蛋白質外，更應注意維生素和礦物質，它們也是代謝合成過程中重要的輔助因子。



幫助上皮組織正常分化，維護第一線物理性屏障完整；對免疫細胞的成熟和功能的完整性，也扮演重要的角色。研究發現：兒童補充維生素A，可減少疾病的死亡率，和改善急性肺炎的症狀。國人維生素A普遍攝取足夠，若要額外使用補充品，注意每日不要超過3000微克！

B群 vitamin



參與腸道免疫調節，有助腸道屏障功能。有研究提醒：缺乏葉酸和維生素B6會致胸腺和脾臟萎縮，減少T淋巴細胞的產量。維生素B12缺乏則會減少免疫細胞能力。維生素B群廣泛存在於六大類食物，均衡飲食習慣就可達到攝取足夠；特別要注意的是素食者維生素B12的部份較易缺乏，可考量額外補充。每日2.4微克。

C vitamin



膠原蛋白合成所必需的營養素，保持上皮細胞的完整性。研究發現：健康成人飲食中若缺乏維生素C的攝取，體內單核細胞中維生素C的濃度會降低50%，相對減少對抗原的免疫反應。另外，處於生理壓力下的人(如感冒)，補充維生素C可減少呼吸道感染的嚴重程度和縮短病程。

D vitamin



增強上皮細胞完整性並誘導抗菌肽(antimicrobial peptide)、上皮細胞和巨噬細胞的合成，直接增強宿主的防禦能力。英國研究及美國第3次國家健康和營養調查的結果都顯示，血清維生素D和呼吸道感染為負相關。維生素D的食物來源較少，國人普遍攝取不足，若日照較少的民眾，建議可選擇補充劑，每日400 IU，最多不可超過2000 IU/天。

E vitamin



研究發現補充高劑量維生素E，可增強T輔助細胞免疫力和改善的疫苗接種反應，及降低上呼吸道感染的風險。國人攝取量普遍不足，特別是女生。

三、腸道好菌和益生菌

腸道菌群異常稱為生態失調，和肥胖及年齡有相關性。Xu et al發現中國COVID-19病人腸道菌群失調(乳酸桿菌和雙歧桿菌的數量減少)。目前所有研究證據都表示：乳酸桿菌和雙歧桿菌可能會改善免疫功能，增強對季節性的反應流感疫苗接種(模擬病毒感染)，減少呼吸道感染的發生率。

健康飲食指南為基礎，增加多樣化的食材選擇，是最符合當前能支持免疫系統的飲食型態。益生菌特別是乳酸桿菌和雙歧桿菌，可以改變微生物群，調節免疫反應並降低感染機率。

※本文轉載自國泰醫訊110年9月245期

2022年經濟展望 產業百花齊放， 全球景氣持續擴張



11月全球製造業PMI指數由54.3小幅回落至54.2，製造業景氣持續維持擴張。新型變種病毒Omicron雖來勢洶洶，但確診者目前多為輕症，各國在財政/貨幣政策上仍提供較多支持，市場有望逐步回復平穩。

投資氣象圖

美洲



◀ 正向 ▶

歐洲



◀ 正向 ▶

中國



◀ 正向 ▶

台灣



◀ 正向 ▶

投資級公司債



◀ 正向 ▶

高收益債



◀ 正向 ▶

中國債市



◀ 中立 ▶

新興市場債



◀ 中立 ▶

★季精選基金為本公司根據下一季資產配置建議提供最適合之基金標的，本公司有各類型國內外基金及ETF，提供不同投資需求投資人選擇，如需了解進一步資訊，可至國泰投信網站<https://www.cathayholdings.com/funds/index.aspx>，如需專人服務，可撥打客服專線02-77133000

註：P.15~P.19之(1)基金風險報酬等級乃依據投信投顧公會公佈「基金風險報酬等級分類標準」，依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，等級愈高，風險愈大。前述之等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。基金之投資風險請參閱基金公開說明書【基金概況】之「投資風險揭露」之內容。(2)NB(後收型)申購手續費：基金持有一年(含)以下者：3%；基金持有超過一年~二年(含)以下者：2%；基金持有超過二年~三年(含)以下者：1%；基金持有超過三年者：0%。(3)基金相關資訊請詳閱公開說明書。

國泰中國內需增長基金

新台幣／美元／人民幣

基金特色

鎖定中國內需消費大餅，產業配置多元，涵蓋高端消費、科技去美化趨勢、碳中和商機、醫療保健機會，全面掌握中國內需增長題材。

基本資料

基金類型：大中華區股票型

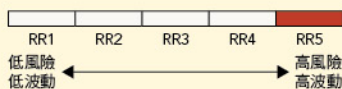
成立日期：2011/06/23

經理費(年)：1.80%

保管費(年)：0.24%

風險指標

投資屬性：積極型



產業配置

- 資訊技術 23.22%
- 工業 19.83%
- 非核心消費 13.68%

- 核心消費 9.68%
- 公用事業 8.48%
- 原材料 8.29%

- 醫療保健 8.24%
- 通訊服務 2.98%
- 現金 5.60%

市場看法

基金經理人／陳秋婷

陸股2021年以來因官方監管政策加嚴導致表現不如預期，惟未來監管政策可望稍見放鬆，此外，北向資金淨流入續增、居民資產配置逐漸向股市轉移等預期下，市場流動性充裕亦將對A股產生較強推動力。

基金布局涵蓋高端消費、科技去美化、碳中和、醫療保健等前瞻機會，全面掌握中國內需增長題材。



國泰國泰基金

新台幣

基金特色

積極追求Alpha，偏重資源或市場寡佔企業、擁有多利題材及轉機之中小型股，於市場價值低估時切入，在不同產業間彈性配置，掌握類股輪動的獲利契機。

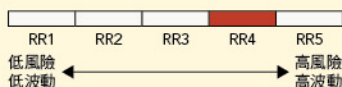
基本資料

基金類型：國內股票型
成立日期：2000/06/23
經理費(年)：1.60%
保管費(年)：0.15%



風險指標

投資屬性：穩健型



產業配置

• 半導體	54.57%	• 通信網路	2.88%	• 化學工業	0.90%
• 電子零組件	22.78%	• 電腦及週邊設備	2.33%	• 現金	3.02%
• 光電	6.97%	• 電機機械	1.62%		
• 航運業	3.90%	• 其他電子	1.03%		

市場看法

基金經理人／林耕億

台股新題材不斷，受惠5G、HPC與電動車等應用爆發下，將推動半導體產業長期需求，明年台股獲利動能仍由電子股帶動，科技股有機會維持高成長態勢，帶動指數向上挑戰。基金配置科技類股達9成，其中以基本面較佳之半導體及載板為主，並以傳產類股為輔，靈活調配投資比重、掌握大盤輪動契機。



國泰台灣高股息基金

基金特色

嚴選具基本面支撐之績優龍頭股及低波高息股，產業均衡配置，掌握類股輪動投資機會。

基本資料

基金類型：國內股票型

成立日期：2020/7/10

收益分配：配息型基金採月配息+半年配息

經理費(年)：基金規模新台幣20億元(含)以下：1.50%
超過新台幣20億元~30億元(含)：1.20%
30億元以上：0.85%

保管費(年)：0.11%

產業配置

• 半導體	34.97%
• 電子零組件	17.69%
• 電腦及週邊設備	11.27%
• 金融保險	7.76%
• 光電	5.97%

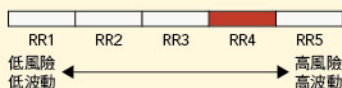
• 通信網路	3.60%
• 水泥工業	3.18%
• 航運業	2.76%
• 其他	1.98%
• 紡織纖維	1.65%

• 食品工業	1.54%
• 汽車工業	1.40%
• 電子通路	1.18%
• 電機機械	0.08%
• 現金	4.98%

新台幣-不配息A / 新台幣-配息B

風險指標

投資屬性：穩健型



市場看法

基金經理人／林耕億

隨著全球疫苗覆蓋率提升、歐美經濟持續復甦，台灣強勁出口動能可望延續，有助台股長線維持多頭格局不變，且市場資金仍然寬鬆，台股在類股健康輪動下有望逐步墊高。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，且產業靈活配置，傳金/電子比約30:70，低波高息股亦能發揮防禦力，攻守兼備不怕疫情干擾。

國泰小龍基金

基金特色

多元佈局，捕捉台股輪漲契機，選股不侷限於大中小型股或特定產業，透過多面向投資佈局，掌握類股輪漲的下波多頭行情。

基本資料

基金類型：國內股票型

成立日期：1994/03/09

經理費(年)：基金規模新台幣15億元(含)以下：1.5%

超過新台幣15億元部份：1.2%

保管費(年)：基金規模新台幣15億元(含)以下：0.15%

超過新台幣15億元部份：0.12%

產業配置

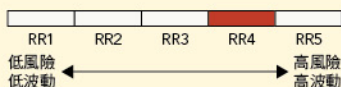
• 半導體 59.21%
• 電子零組件 20.43%
• 光電 6.60%
• 貿易百貨 2.56%

• 通信網路 2.46%
• 航運業 1.76%
• 電子商務 1.41%
• 其他電子 1.37%

• 化學工業 0.40%
• 現金 3.82%

風險指標

投資屬性：穩健型



市場看法

基金經理人／陳怡光

台灣上市櫃企業獲利頻創新高，本益比因企業獲利上升而降至歷史區間下緣，台股具低本益比與高殖利率支撐，加上科技創新仍驅動台灣企業獲利成長，台股長期多頭趨勢不變。基金成立悠久，經歷市場多空考驗，配置科技類股約8成，選股不侷限於大中小型股或特定產業，並持續嚴選具獲利及成長題材之個股布局。

國泰新興市場基金

新台幣／美元

基金特色

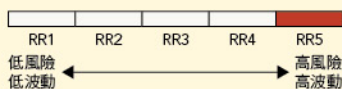
投資囊括全球經濟成長力最強的新興亞洲，最大農產產地的拉丁美洲及最重要石油蘊藏量的中東歐非等三大新興市場，不論投資風向如何吹，都能盡享各市場強勢輪動行情。

基本資料

基金類型：海外股票型
成立日期：2010/08/19
經理費(年)：1.60%
保管費(年)：0.30%

風險指標

投資屬性：積極型



產業配置

• 資訊技術 47.80%
• 工業 17.45%
• 非核心消費 12.74%

• 金融 7.32%
• 原材料 4.93%
• 通訊服務 1.89%

• 能源 1.68%
• 現金 6.20%

市場看法

基金經理人／蔡秉釅

新興市場疫情逐漸受到控制，加上全球經濟復甦，將可望帶動股市多頭行情，加上在基期低及資金回流下，後市表現可期。基金聚焦新興市場具高競爭力之公司，同時掌握全球產業趨勢，在電動車、5G、雲端、半導體等範疇，搭配靈活操作、汰弱留強，以創造長期超額報酬為目標。

注意：本公司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績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。查，國泰新興市場基金投資地區含新興市場者，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢穩定度及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響。國泰永續高股息(基金之配息來源可能為收益平準金)、國泰全球智能電動車ETF之基金掛牌日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。

國泰台灣ESG永續高股息ETF基金(基金之配息來源可能為收益平準金)之配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息可能由基金的收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。基金配息組成項目相關資料(將)揭露於國泰投信網站。

國泰中國內需增長基金投資地區包含大陸地區，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，另由於大陸地區市場機制不如已開發市場健全且對外匯管制較嚴格，政經情勢或法規變動亦較大，可能對基金報酬產生直接或間接影響。另，投資地區含新興市場者，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢穩定度及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響。

投資人申購前應瞭解國泰泰享退系列基金具有P類型受益權單位及A類型受益權單位。P類型受益權單位具有較低經理費及享有銷售機構之申購手續費優惠，惟須受每月以定期定額方式連續扣款成功達24個月(含)以上之限制，若因投資人申請終止扣款、辦理買回基金(不接受部分買回)或帳戶扣款失敗者，視為扣款不連續，投資人須還持有期間之P類型受益權單位與A類型受益權單位經理費差額且銷售機構得於P類型受益權單位之申購發生扣款不連續之情形時收取原應收之申購手續費，並將投資人P類型受益權單位轉換為A類型受益權單位；A類型受益權單位，不受每月以定期定額方式連續扣款成功達24個月(含)以上之限制，惟其經理費較P類型受益權單位為高。投資人應依本身投資理財規劃，自行判斷選擇投資P類型受益權單位或A類型受益權單位。國泰泰享退系列基金P類型約定不得互相轉換。

國泰泰享退系列基金P類型受益權單位僅得透過基富通銷售。P類型受益權單位之定期定額申購與勞工退休金條例之勞工每月自願提繳退休金無關，投資人係以自有資金定期定額投資基金，應自負盈虧，且無稅賦優惠。

國泰台灣ESG永續高股息ETF基金(基金之配息來源可能為收益平準金)(“本基金”)並非由MSCI公司(“MSCI”)、其任何關係企業、其任何資訊提供者或涉及或關於彙編、計算或創設任何MSCI指數的任何其他協力廠商(合稱“MSCI當事方”)贊助、背書、銷售或推廣。MSCI指數是MSCI的專屬財產。MSCI和MSCI指數名稱是MSCI或其關係企業的服務標識，而被授權方經許可可為特定目的使用。任何MSCI當事方均未向本基金的發行方、所有者、或任何其他個人或實體就關於向基金的總體投資或投資於這一特定基金的可取性，或任何MSCI指數追蹤相應股票市場表現的能力，作出過任何明示或暗示的陳述或保證。MSCI或其關係企業是特定商標、服務標識以及商號的許可方，以及MSCI指數的授權方，MSCI指數是由MSCI決定、建構並計算的，而未涉及本基金或本基金的發行方或所有者或任何其他個人或實體。任何MSCI當事方均無義務在決定、合成並計算MSCI指數時考慮本基金的發行方或所有者或任何其他個人或實體的需要。任何MSCI當事方均不負責亦未曾參與對將發行的本基金的發行時間、價格或數量的決定，亦未參與本基金贖回的公式或對價的決定或計算。另外，任何MSCI當事方均不對本基金的發行方或所有者或任何其他個人或實體就本基金的管理、行銷或銷售承擔任何義務或責任。

雖然MSCI應從MSCI認為可靠的來源獲得包括於或使用於MSCI指數計算的資訊，任何MSCI當事方均未就任何MSCI指數或其中包括的任何資料的原創性、準確性和/或完整性作出保證或擔保。任何MSCI當事方均未就本基金的發行方、本基金的所有者或任何其他個人或實體因使用任何MSCI指數或其中包括的任何資料而得到的結果作出任何明示或暗示的保證。任何MSCI當事方均不應就任何MSCI指數或其中包括的任何資料中的或與之有關的任何錯誤、疏漏或中斷承擔任何責任。另外，任何MSCI當事方均未就每一MSCI指數和其中包括的任何資料的適銷性以及適合某一特定目的作出任何種類的任何明示或暗示的保證，且MSCI當事方在此明確否認作出就此有關的任何保證。在不限縮前述任何規定的情況下，MSCI當事方在任何情況下都不應就任何直接的、間接的、特殊的、懲罰性的、衍生性的或任何其他損害(包括利潤損失)承擔任何責任，即使該等損害的可能性已被告知。

本證券、產品或基金的購買方、銷售方或持有者，或任何其他個人或實體，在事先聯繫MSCI以確定MSCI的同意是否需要的情况下，不得使用或指稱任何MSCI商號、商標或服務標識用於贊助、背書、行銷或推廣該證券。在事先取得MSCI書面許可的情況下，任何個人或實體在任何情況下都不得聲稱與MSCI有任何關聯關係。

國泰全球智能電動車ETF基金(以下統稱“本基金”)為ICE Data指數有限公司或其關係人之服務商標，業經授權予國泰投信就本基金與ICE FactSet全球智能電動車指數(ICE FactSet Global Autonomous & Electric Vehicles Index)(以下統稱“標的指數”)一併使用。國泰投信或產品皆未經ICE Data指數有限公司、其關係人或其第三方供應商(以下稱ICE Data及其供應商)之贊助、背書或由其銷售或促銷。ICE Data及其供應商對於一般投資於有價證券之建議未作出聲明或保證，尤其是商品、信託或指數追蹤一般市場績效的能力。指數之過往績效不代表或保證未來之表現。

ICE DATA及其供應商對於指數、指數數據或其包含之資訊、與之相關或其衍生之資訊(以下稱“指數數據”)之商品適銷性、適合性或作為特定用途之保證，無論明示或默示，茲聲明免責。ICE DATA及其供應商針對指數、指數數據係以“現狀”提供，故不應就其精確性、正確性、及時性或完整性之損害或責任負責。使用者應自行承擔風險。



國 內
郵 資 已 付

台北郵局許可證
台北字第7115號

雜誌

如無法投遞，請勿退回



PRINTED WITH
SOY INK™

完全使用植物性大豆油墨印刷。
致力於珍惜資源與環境保護。

台北郵政北臺字2312號執照登記為雜誌交寄

本印刷品使用環保紙及大豆油墨印製
讓我們一起愛護地球