

群益智慧聯網電動車基金

Capital Electric Vehicles And Smart Mobility Fund

01.基金特色

基金擁有CAR三大特色：

ChinAmerica 美中雙強最有利》

基金核心配置在主題商機最大的美國及中國，為績效提供有利的成長條件

Attractive topics 雙電題材有魅力》

基金投資主題鎖定電動車及電力商機，上中下游「雙電題材」一次掌握，智慧城市基礎建設商機有魅力，投資最來電

Realized profit 鎖定企業可獲利》

採質量化選股，潛力個股不漏接，更進一步兼顧高理想性題材及可實現企業獲利，避免個股股價大起大落

02.基金小檔案

基金成立日	2022/12/5	基金經理人	洪玉婷
基金型態	股票型	風險等級	RR4
經理費	2.0% / 年	保管費	0.26% / 年
保管銀行	中國信託	基金規模	合計10.82億新臺幣
基金淨值	新臺幣		16.69元新臺幣
	新臺幣N		16.69元新臺幣
	美元		16.1685美元
	美元N		16.1694美元
	人民幣		16.2479元人民幣
	人民幣N		16.2478元人民幣
彭博代碼	新臺幣		CAEVSAT TT
	新臺幣N		CAEVNAT TT
	美元		CAEVSAT TT
	美元N		CAEVNAT TT
	人民幣		CAEVSAT TT
	人民幣N		CAEVNAT TT

03.投資策略

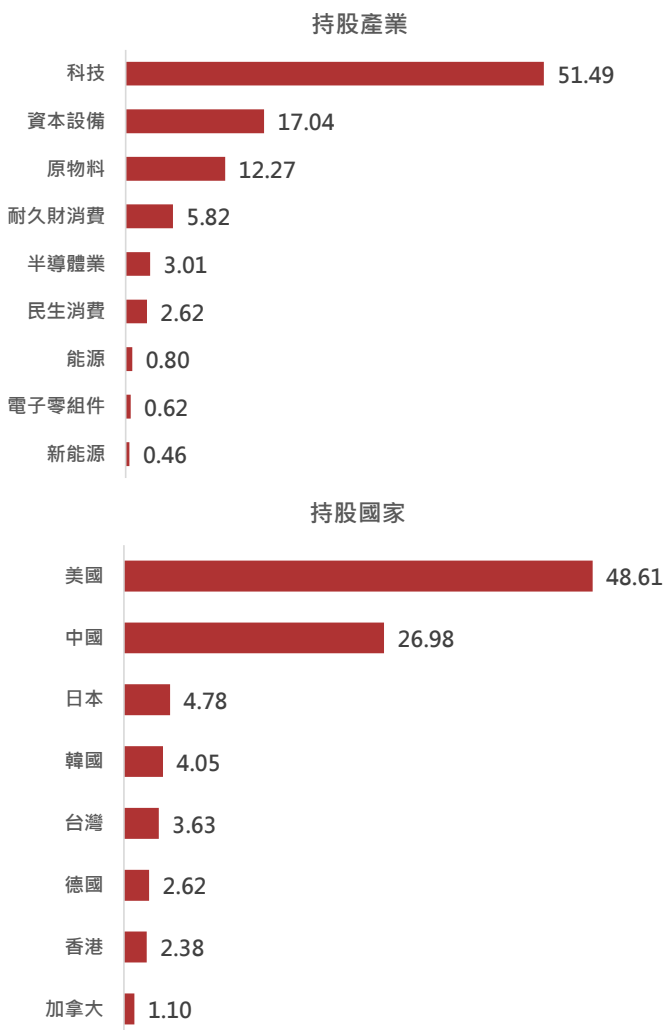
一、市場展望

近期受 OpenAI 產品效能不如預期與甲骨文 CDS 攀升影響，市場浮現 AI 泡沫雜音，惟觀察 AI 變現模式已由廣告優化，逐步擴展至 2026 年之 AI 電商應用，加上大廠資本支出佔自由現金流比重仍遠低於網路泡沫時期，顯示產業體質健康。考量 Robotaxi 與人形機器人尚處萌芽期，訓練算力需求殷切，持續看好 AI 產業發展，其中通訊、記憶體、電力設備與原物料族群具表現空間。

二、操作策略

基金採「AI 為核心，新創應用為衛星」策略，衛星部位聚焦人形機器人、Robotaxi 與航太產業。儘管機器人仍面臨成本與推論挑戰，惟展演與接待型產品已率先出貨；Robotaxi 發展則顯著加速，Waymo 單週載客量較 3Q25 大幅成長，且 Tesla 於奧斯汀取消安全員配置，顯示技術與市場需求同步取得突破，將持續佈局相關潛力標的。

04.投資組合(%)



1.年化標準差為衡量報酬率波動程度，數值愈低，代表報酬穩健，波動程度較低，本資料取較長評估期間，即12個月

2.資料來源：Morningstar、群益投信

3.資料整理：群益投信 數據資料：截至2025/12/31止

群益智慧聯網電動車基金

Capital Global Biotech Fund

05.前十大標的(%)

排序	名稱	類型	比例
1	ALPHABET INC-CL A	美國知名科技公司Google母公司	5.91
2	輝達公司	全球繪圖處理器領導廠商	4.88
3	特斯拉公司	美國最大電動汽車及太陽能板公司	4.44
4	博通公司	美國無廠半導體公司	4.43
5	魯門特姆控股公司	美國光收發模組、雷射晶片製造商	4.28
6	中際旭創股份有限公司	中國通訊設備領導廠商	3.17
7	微軟	全球最大軟體公司之一	3.02
8	台積電	全球最大專業晶圓代工企業	3.01
9	寧德時代新能源科技股份有限公司	中國電動車鋰電池製造商	2.55
10	浙江榮泰電工器材股份有限公司	絕緣複合材料研發、生產與銷售商	2.16
小計			37.85

06.基金績效(%)

	一季	半年	一年	二年	三年	五年	成立以來	標準差(12月)
新臺幣	11.04	30.59	19.73	57.90	69.27		66.90	20.24
新臺幣N	11.04	30.59	19.73	57.75	69.27		66.90	20.22
美元	7.62	24.22	24.87	54.29	65.34		61.68	22.15
美元N	7.62	24.22	24.87	54.29	65.35		61.69	22.15
人民幣	5.54	21.24	19.24	51.98	65.89		62.48	21.65
人民幣N	5.54	21.24	19.24	51.98	65.89		62.48	21.65

本單元資料僅供參考並非投資依據，請勿視為買賣基金或其他任何投資之建議。本公司所作任何投資意見與市場分析資料，係依據資料製作當時情況進行分析判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見恐有疏漏或錯誤之處，或因市場環境變化而變更，投資標的價格與收益亦將隨時變動，恕不保證其完整性。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金投資非屬存款保險承保範圍，投資人須自負盈虧；基金投資具投資風險，並包括但不限於利率、價格、匯率、流動性、違約及政治風險，此等風險可能使本金發生虧損。基金淨值可能因市場因素而上下波動，基金淨值僅供參考，實際以基金公司公告之淨值為準。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，過去之績效亦不代表未來績效之保證；基金經理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基金公開說明書或簡式公開說明書，有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站

(<https://mops.twse.com.tw/mops/web/index>)及本公司網站(<https://www.capitalfund.com.tw>)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，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動，本基金投資風險詳閱基金公開說明書。本文提及之相關資產配置比重，僅供示意不代表本基金之必然投資配置，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。本基金適合願意承受較大風險與波動以追求中長期投資報酬之積極型投資人。本基金包含新臺幣計價級別、人民幣計價級別及美元計價級別，如投資人以其他非本基金計價級別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時將自行承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定，且投資人尚須承擔匯款費用，並須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

本基金如直接投資大陸地區當地證券市場，將利用本公司申請獲准之合格境外機構投資者（QFII）額度進行投資，且需遵守相關政策限制並承擔政策變動風險，大陸地區之外匯管制及資金調度限制亦可能影響本基金之流動性，產生流動性風險。此外，合格境外機構投資者（QFII）額度之運用，需先將基金之持有貨幣兌換為美元，匯入大陸地區後再兌換為人民幣，方可投資當地人民幣計價之投資商品，故本基金亦有外匯管制及匯率變動之風險。因應大陸地區稅務機關對於投資A股之資本利得稅相關規範，經理公司保留權利為本基金投資大陸地區A股之資本利得稅務作提撥準備，惟由於大陸地區稅務機關對稅務規定解釋之變化，將可能產生該稅務提撥準備與最終稅負不符之風險。投資遞延手續費N類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請詳閱本基金公開說明書，「受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」單元。參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級為RR1~RR5，數字越大代表風險越高。此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，不宜作為投資唯一評估依據，投資人仍應充分評估基金的投資風險。