

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

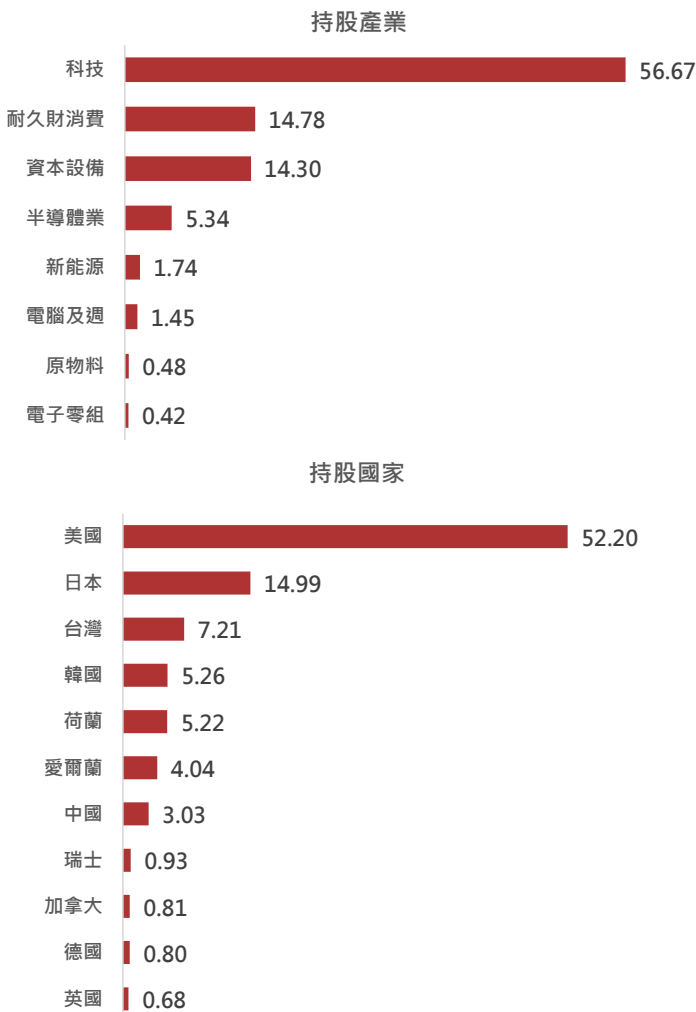
02.基金小檔案

| | | | |
|-------|-----------|------------|-------------|
| 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7.27億新台幣 |
| 基金淨值 | 新台幣 | | 11.90元新台幣 |
| | 新台幣N | | 11.90元新台幣 |
| | 美元 | | 11.1386元美元 |
| | 美元N | | 11.1391元美元 |
| | 人民幣 | | 11.6142元人民幣 |
| | 人民幣N | | 11.6143元人民幣 |
| | 新台幣 | | CAEVSAT TT |
| 新台幣N | | CAEVNAT TT | |
| 彭博代碼 | 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

近一個月電動車整車面臨價格競爭，AI概念股短期因輝達處於新舊產品交替，客戶需要重新調整下單產品，導致多空消息交雜，相關題材出現跌勢，Tesla則因今年底將推出低價車款而反彈。展望後市，美國消費者購買汽車，70~80%採用貸款，利率降低將使消費者負擔減少，預估對於汽車銷售有正面幫助，而為符合排放標準，主要車廠混動車開發或是銷售力度仍加強，且混動車相對燃油車，單車獲利更高，看好日韓廠商於此一領域發展。今年因為歐美補貼減少，第一季歐美電動車出貨成長性趨緩，中國以舊換新政策則推動需求上升，中國電動車單月出貨開始反應政策利多，股價可望有第二波上漲機會。另一方面，歐美新能源電廠安裝後，原本就需要儲能電池將白天發電轉儲存於電池，因應晚上供電，因為電池成本持續降低，帶動安裝意願大幅提高，儲能需求可望節節攀升，同時產業出清已接近尾聲，龍頭廠商為投資首選。此外，美國CSP(雲端服務供應商)廠商因為AI驅動2023年第四季資本支出已經由負翻正，關於今年資本支出指引均高，相關供應廠商股價可望持續受惠，故看好AI軟硬體投資商機。此外，隨日本企業強化公司治理，ROE可望逐年優化，日本將成為本基金除了美國以外的重要佈局區域，關注日本油電混合車廠及電力設備之商機，為後續增持之重點。

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2024/4/30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 | 輝達 | 全球繪圖處理器領導廠商 | 8.90 |
| 2 | 微軟 | 全球最大軟體公司之一 | 4.88 |
| 3 | ALPHABET INC-CL A | 美國知名科技公司Google母公司 | 4.37 |
| 4 | 亞馬遜公司 | 全球最大網際網路線上零售商之一 | 4.23 |
| 5 | 伊頓公關有限公司 | 全球電源管理領導企業 | 3.99 |
| 6 | 台積電 | 全球最大專業晶圓代工企業 | 3.59 |
| 7 | 維諦技術控股公司 | 全球數位基礎建設解決方案供應商 | 3.54 |
| 8 | 博通公司 | 美國無廠半導體公司 | 3.49 |
| 9 | 日立製作所有限公司 | 日本製造通訊、電子、工業機械領導品牌 | 3.34 |
| 10 | 豐田汽車公司 | 全球最大汽車製造商 | 3.32 |
| 小計 | | | 43.65 |

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) |
|------|-------|-------|-------|----|----|----|-------|----------|
| 新台幣 | 13.44 | 21.80 | 25.13 | | | | 19.00 | 22.48 |
| 新台幣N | 13.33 | 21.80 | 25.13 | | | | 19.00 | 22.42 |
| 美元 | 9.08 | 21.38 | 18.16 | | | | 11.38 | 24.29 |
| 美元N | 9.08 | 21.38 | 18.17 | | | | 11.39 | 24.29 |
| 人民幣 | 10.07 | 20.07 | 23.59 | | | | 16.15 | 23.65 |
| 人民幣N | 10.07 | 20.07 | 23.60 | | | | 16.15 | 23.65 |

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，本基金投資風險請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幣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。