群益印度中小基金

Capital India Medium and Small Cap Equity Fund

01.基金特色

1.本基金主要投資地區與標的為印度中小型個股，其主要投資目的為提供投資人參與來自印度中小型股的潛在獲利機會，故本基金著重中長期投資契機，尋求被低估及具有長期發展潛力之中小型個股，以追求基金長期穩定的成長。

2.印度是全球亮眼的金磚，人力資源豐富、內需商機龐大。專業機構及外資法人看好印度經濟和股市前景。本基金聚焦印度利多題材，更以中小型股為其主要投資標的，投資波動及獲利潛能高，適合積極型投資人長期投資佈局。

02.基金小檔案

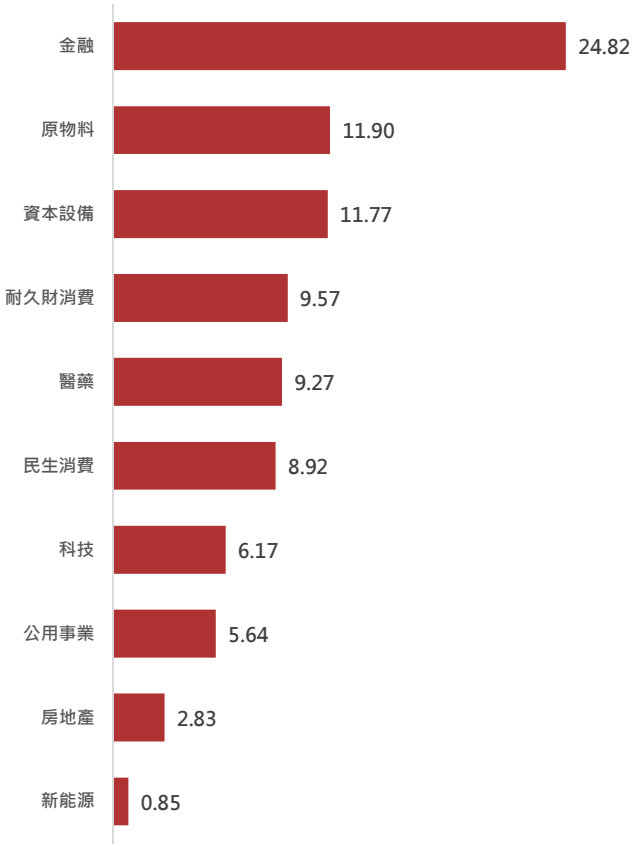
基金成立日	2011/6/8	基金經理人	向思穎
基金型態	海外股票型	風險等級	RR5
經理費	2.0% / 年	保管費	0.26% / 年
保管銀行	第一銀行	基金規模	合計155.02億新台幣
基金淨值	新台幣		32.17元新台幣
	新台幣N		18.40元新台幣
	美元		25.93美元
	美元N		18.14美元
	人民幣		30.89元人民幣
	人民幣N		22.82元人民幣
彭博代碼	新台幣		CAPMSIN TT
	新台幣N		CAMSTWN TT
	美元		CAMSINU TT
	美元N		CAMSUSN TT
	人民幣		CAMSINR TT
	人民幣N		CAMSRMN TT

04.投資策略

印度在這波關稅戰中相對受惠，由於印度有龐大內需市場，相比其他依賴出口的經濟體，整體受關稅影響程度較小。印度的製造業仍將受惠「中國+1」，近期韓國與日本的造船業者和印度加大合作，為印度造船業帶來更進步的技術與設施，讓印度在國防與商業造船領域更具競爭力。醫藥目前尚未被課稅，然而川普提到接下來將針對醫藥課稅，因此觀察後續幅度調整醫藥族群持股。印度資訊服務產業受美國景氣與企業IT資本支出影響大，前述分析在關稅談判期間，企業的投資活動都可能暫緩延宕，不利印度IT產業，因此我們低配資訊科技。

05.投資組合(%)

持股產業(前十大)



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2025/3/31止

群益印度中小基金
Capital India Medium and Small Cap Equity Fund

06.前十大標的(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	Bajaj Finance Ltd	印度財務金融服務公司	4.59
2	科羅曼德國際有限公司	印度化學品及有機肥料生產商	2.59
3	施里拉姆金融有限公司	印度消費金融服務公司	2.56
4	印度工業信貸投資銀行	印度四大銀行集團之一	2.53
5	巴帝電信有限公司	印度第二大移動網絡運營商	2.46
6	Bharat Electronics Ltd	印度第一大電子公司	2.40
7	科塔克馬辛德拉銀行有限公司	印度大型金融服務集團	2.40
8	韋丹塔有限公司	印度跨國礦業公司	2.39
9	Muthoot金融服務公司	印度金融公司	2.38
10	Lupin Ltd	印度製藥企業，市值為印度境內第7大製藥公司	2.37
		小計	**26.67**

07.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	-15.65	-17.79	1.80	68.61	55.94	200.65	221.70	24.07
新台幣N	-15.64	-17.78	1.83	68.65	55.93	201.15	81.64	24.06
美元	-16.47	-21.39	-1.61	55.19	34.87	174.94	161.67	23.15
美元N	-16.47	-21.39	-1.60	55.20	34.88	174.96	81.35	23.15
人民幣	-17.03	-18.31	-1.44	64.17	54.35	181.38	207.37	23.08
人民幣N	-17.03	-18.31	-1.44	64.17	54.36	181.38	132.30	23.08

本內容提供之資料僅供參考。本內容所提供之資訊乃基於或來自於相信為可靠之消息來源。經理公司並不保證其完整性。該等資訊將根據市場情況而隨時更改。經理公司並不對任何人因使用任何本內容提供之資訊所引起之損失而負責。本基金經金管會或其指定機構核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；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。投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱公開說明書或簡式公開說明書。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。有關基金應負擔之費用已揭露於公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向經理公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)及經理公司網站(www.capitalfund.com.tw)中查詢。本內容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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本內容提及之投資資產或標的。本內容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。本內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟情勢穩定度可能使資產價值受不同程度之影響。轉換公司債兼具債券與股票之性質，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因投資標的之股票價格波動造成該轉換公司債價格波動。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。查詢本基金公開說明書或簡式公開說明書之網址，包括金管會指定之資訊申報網站之網址及經理公司揭露公開說明書相關資料之網址。1.「群益投信理財網」（www.capitalfund.com.tw）2.「公開資訊觀測站」（mops.twse.com.tw）。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。