

群益大印度基金

Capital Grand India Fund

01.基金特色

1. 本基金將掌握印度經濟發展所帶來得資本市場成長契機，投資主軸包括受惠政府改革政策的相關題材產業，及人均所得提高下所創造出的龐大內需消費相關產業，並追求中長期穩健成長的投資績效。
2. 本基金以主動選股方式，嚴選出最具投資價值的產業及個股。在整體資金配置上，依據盤勢變化主動加減碼，以期為基金創造最大績效。

02.基金小檔案

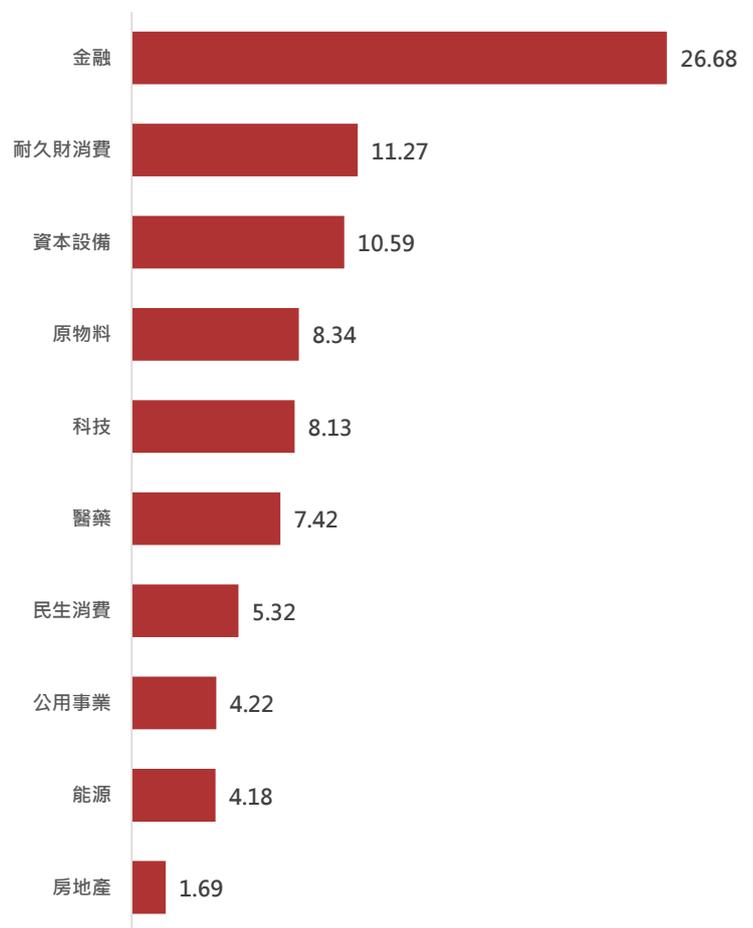
基金成立日	2016/3/22	基金經理人	洪玉婷
基金型態	海外股票型	風險等級	RR5
經理費	2.0% / 年	保管費	0.26% / 年
保管銀行	彰化銀行	基金規模	合計11.03億新台幣
基金淨值	新台幣		19.28元新台幣
	新台幣N		16.27元新台幣
	美元		20.9654元美元
	美元N		20.9765元美元
	人民幣		23.3232元人民幣
	人民幣N		12.5011元人民幣
彭博代碼	新台幣		CAPGIFT TT
	新台幣N		CAPGITN TT
	美元		CAPGIFU TT
	美元N		CAPGIUN TT
	人民幣		CAPGIFR TT
	人民幣N		CAPGIRN TT

03.投資策略

印度經濟復甦仍需時間，高頻數據呈現月度波動，依過往經驗，降息傳導至經濟數據至少需半年以上，預估 2025 年 9 月後才有望改善。由於雨季降雨正常，通膨壓力減輕，央行後續仍具降息空間。在對等關稅方面，為顧及農民收入，印度接受 25% 對等關稅以換取市場有限開放；美國出口占印度 GDP 僅 2%，對等關稅對印度 GDP 的直接影響約 0.2%，影響有限，但仍需觀察對「印度製造」的衝擊，以及美國對印度採購俄羅斯原油與軍事武器的懲罰性關稅水準。基金配置上，產業方面，由於經濟數據仍需至少一季才有望回溫，短期內以政策受惠產業為主要投資方向；風格方面，印度經濟活動尚未明顯復甦，零售資金動向將左右大型股與中小型股的相對表現，需持續追蹤後續經濟活動指標，再行調整投資風格。

04.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2025/7/31止

群益大印度基金

Capital Grand India Fund

05.前十大標的(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	HDFC Bank Ltd	印度最大的金融機構之一	5.50
2	印度工業信貸投資銀行	印度四大銀行集團之一	4.13
3	印度信實工業有限公司	印度最大私營集團	3.61
4	HDFC Asset Management Co	印度資產管理公司	2.80
5	巴帝電信有限公司	印度第二大移動網絡運營商	2.67
6	Bharat Electronics Ltd	印度第一大電子公司	2.37
7	Mahindra & Mahindra Ltd	印度汽車、機車及農機製造商	2.28
8	InterGlobe航空公司	印度航空公司	1.92
9	Hitachi Energy India Ltd	日立能源印度有限公司	1.74
10	TVS汽車有限公司	印度主要汽車零部件製造集團	1.65
小計			28.67

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	-7.66	-9.48	-21.15	17.42	33.8	75.91	92.80	15.77
新台幣N	-7.66	-9.51	-21.17	17.39	33.69	75.51	60.77	15.76
美元	-1.19	-1.14	-13.45	23.37	33.84	73.41	109.71	16.63
美元N	-1.19	-1.15	-13.45	23.39	33.86	73.44	106.56	16.63
人民幣	-2.07	-1.88	-13.76	24.16	43.14	78.51	132.53	15.71
人民幣N	-2.07	-1.88	-13.76	24.16	43.15		24.60	15.71

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。