



國泰投信
Cathay Securities Investment Trust

ETF

搶搭電動車潮
爆發無限未來



國泰全球智能電動車ETF

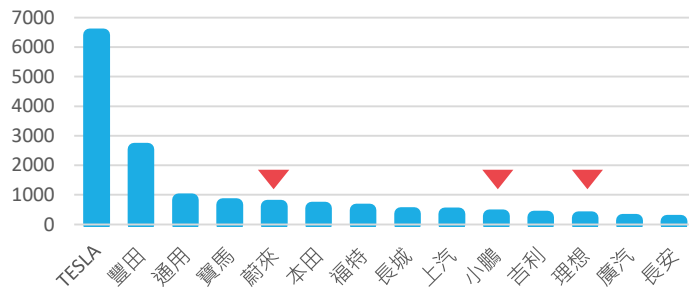
智能電動車改寫多項歷史

全球首富 換人做！

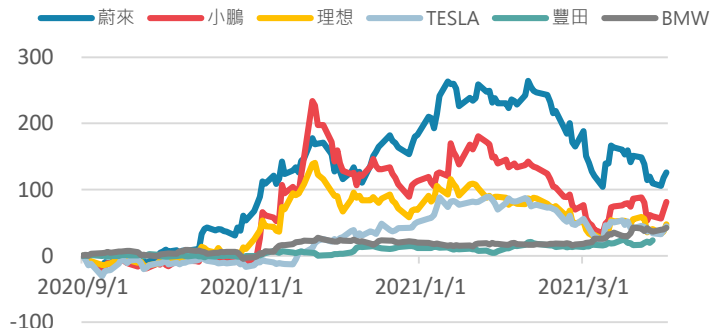
特斯拉CEO馬斯克一度成為全球首富

中國智能電動車三劍客市值
1128億美元，已接近豐田的1/2

市值(億美元)



市值漲幅(%)



新能源電池龍頭
寧德時代市值

A股 **前10大**

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。

資料來源：Bloomberg，寧德時代市值以2021/04/27計算。車廠市值以2021/3/31計算、市值漲幅為2020/09/01-2021/03/31。

FAST 電動車加速，駛向新紀元

Future

未來發展性廣闊

2030年汽車產業收入

+1.5兆美元

Support

全球政策齊發力

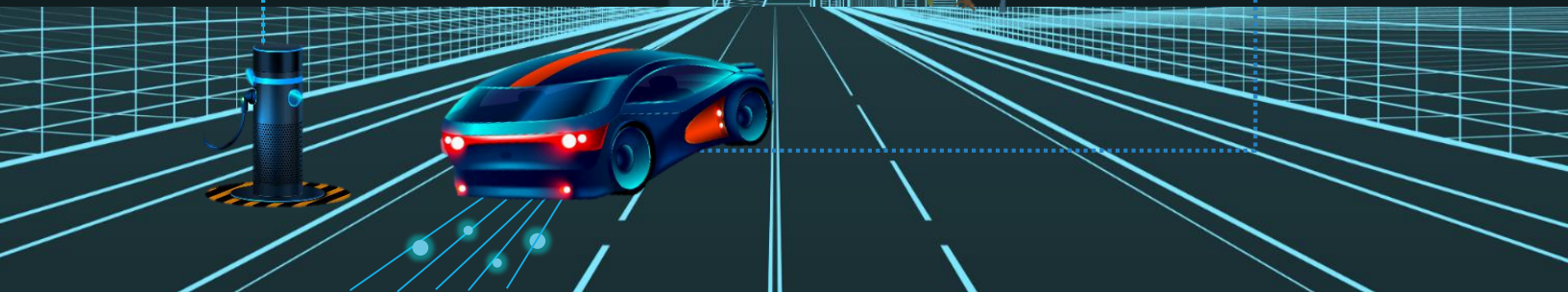
Affordable

成本降、補貼高，促需求

政府

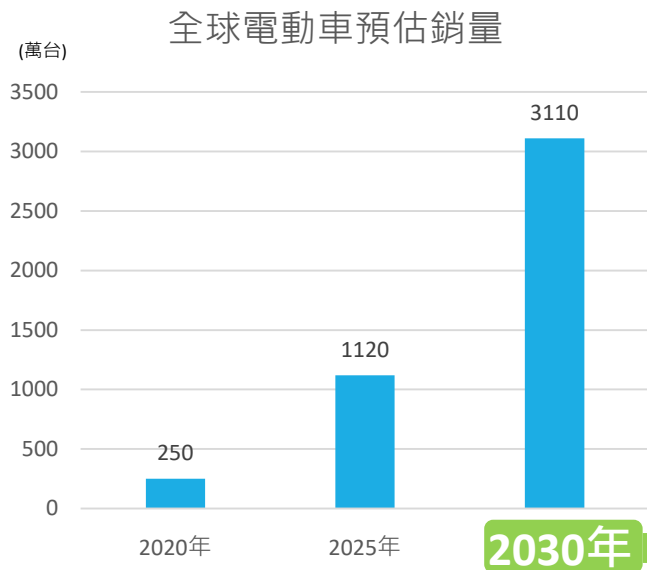
Tech 科技驅動，
市場快速成長

環保

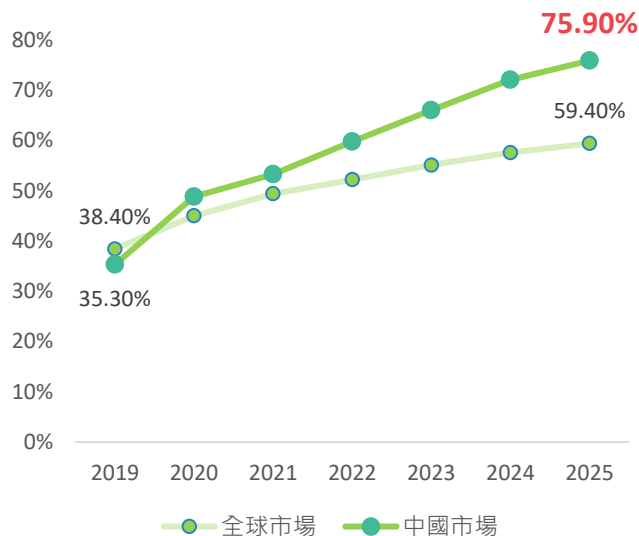


Future 未來發展性廣闊

預估未來十年全球電動車的年複合成長率**29%**
2030年預估銷量較2020年成長**11.4倍**，達3110萬輛



2019-2025年智能聯網功能新車滲透率趨勢 (全球市場 vs. 中國市場)



Affordable 成本降、補貼高，促需求

🚗 美國消費者調查顯示，有71%受訪者願意考慮購買電動車款。在電動車的使用成本下滑、各國政策補貼支撐，更將大幅推升電動車需求。

電動車與燃油車10年維護成本(美元)



電動車
(特斯拉)

2,980

省約6~8成

各家燃油車

BMW

17,800

Mercedes-Benz

12,900

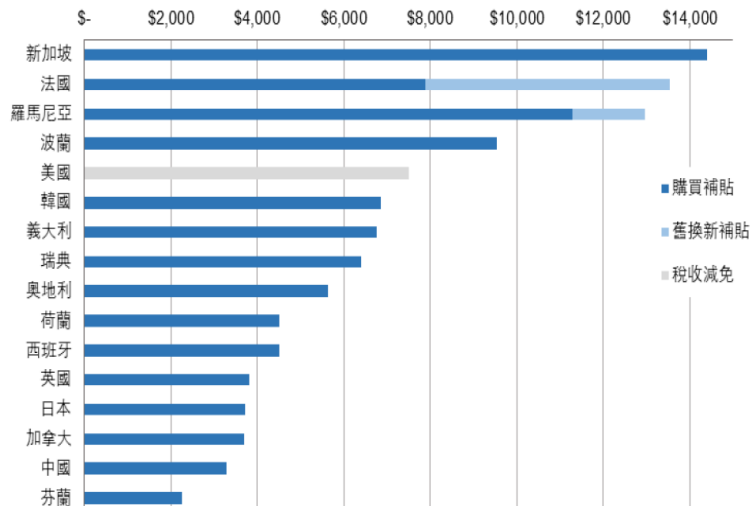
Audi

12,400

Lexus

7,000

主要國家電動車補貼政策(美元)



Support 全球政策齊發力



美國：拜登挺電動車

65萬輛政府車隊將全換成電動車

2030年前達成50萬座電動車充電站

禁售燃油車

2035年

全美第一
美國加州

中國：2025年電動車滲透率要達20%

年銷量將達500+萬輛

電動車銷量**全球第一**

2020年約120萬輛



歐洲

10年碳排放需減少4成

歐洲：電動車銷量**增速最快**

2020-2025年CAGR 40%

禁售燃油車

2025年

挪威、荷蘭

禁售燃油車

2030年

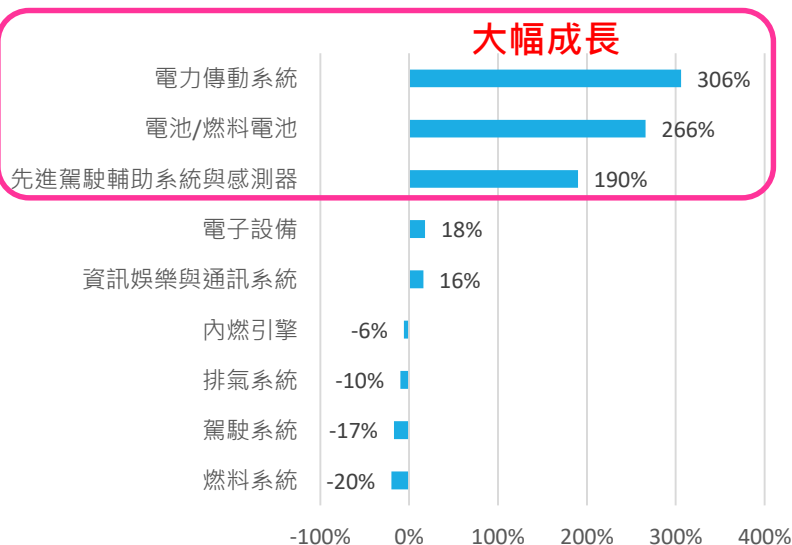
英國、瑞典、德國

中國

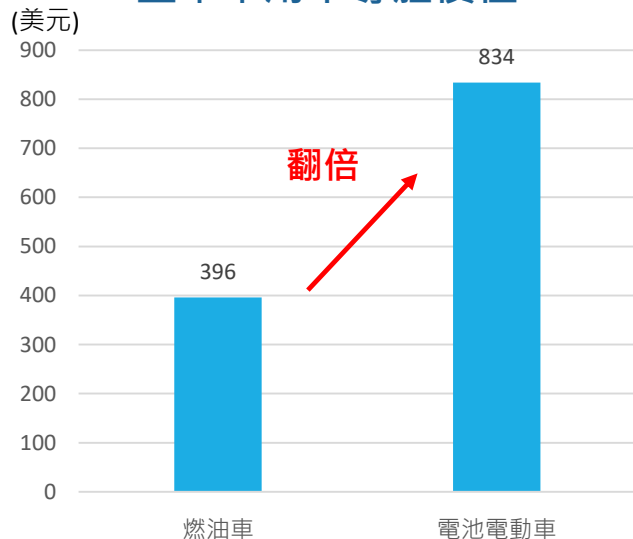
Tech 科技驅動，市場快速成長

🚗 電動車崛起改變汽車供應鏈樣貌，汽車電子成本佔整車成本的比例在燃油車僅約為15~28%，但純電動車的比例達到65%，電動車整車半導體價值更較燃油車翻倍。

2018-2025年各供應鏈營收改變幅度



整車車用半導體價值





專家導航，財富自駕！

ICE FactSet 全球智能電動車指數

專業的指數推手：3大特色

ICE指數公司

逾50年
指數編製經驗

FactSet

最完整資料庫之一
1400+ 產業

攜手打造



ICE FactSet 全球智能電動車指數



聚焦智能電動車
供應鏈



精準掌握
成分股



指數表現
優異

特色 ① 聚焦智能電動車供應鏈

上游

電動車電池材料供應商

鋰、其他無機化學物製造 5.71%

中游

次世代 汽車技術

充電樁、
車聯網、
自駕技術、
車用半導體

39.88%

智能電動車 零組件技術

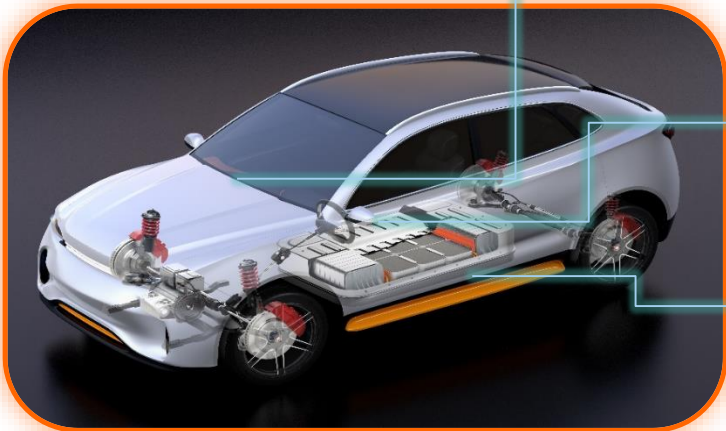
智能座艙相關

12.20%

電動車 電池生產者

電池和電源

16.27%




下游

智能電動車製造商

電動車廠

25.94%

特色 ② 精準掌握成分股

 透過指數，完整掌握全球智能電動車巨頭，涵蓋10個國家、30檔成分股。

NIO(蔚來汽車)

“來自未來”中國電動車領
導者，全球車廠市值TOP5

Tesla(特斯拉)

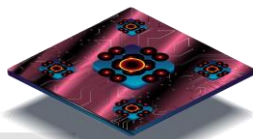
全球車廠市值TOP1



NXP(恩智浦)

NVIDIA(輝達)

車聯網系統先驅



LG Chem(樂金化學)

全球電動車電池龍頭

Panasonic Corp(松下電器)

全球電動車電池大廠

台達電

全球電源與能源管理領導廠

Albemarle(雅寶)

全球最大鋰生產商

意法半導體

全球車用晶片大廠



註：(1)母體成分股限制為市值 ≥ 10億美元、3個月日均成交額 ≥ 1000萬美元；(2)指數成分股限制為單一個股權重上限 15%、前五大個股累計權重上限 65%。(3)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。

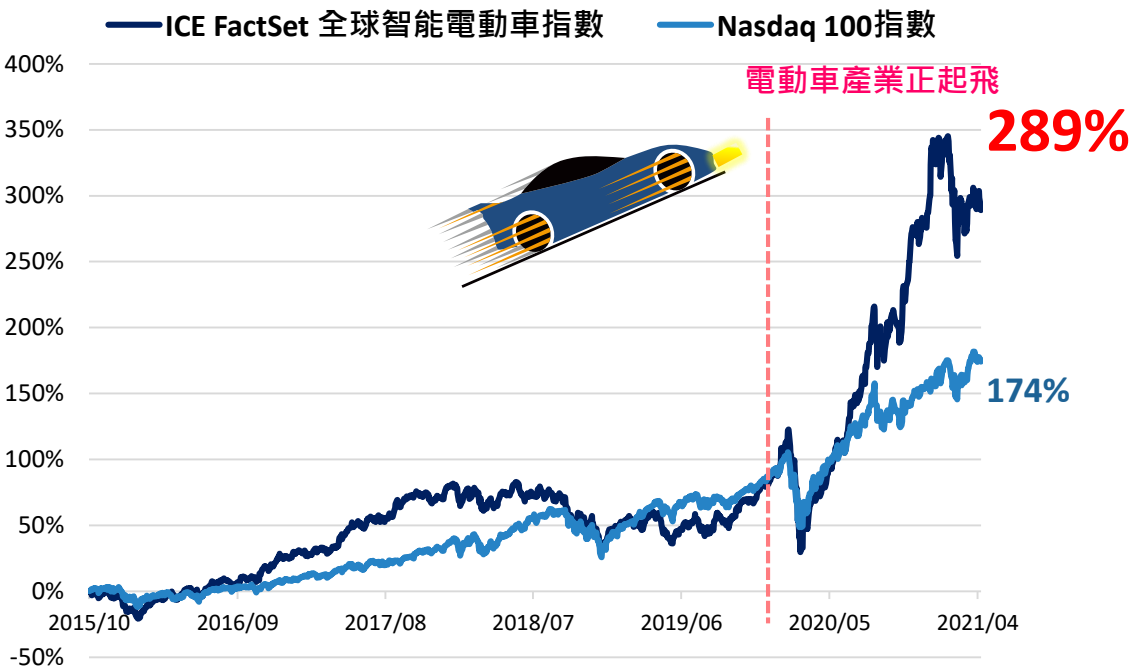
資料來源：ICE Data Indices · 國泰投信整理 · 2021/04

特色 ③ 指數表現優異

全球智能電動車指數與Nasdaq 100指數表現

ICE FactSet 全球智能 電動車指數國家配置(%)

美國 (含中國 ADR)	65.41%
南韓	9.84%
德國	7.33%
法國	4.38%
日本	3.84%
比利時	2.99%
台灣	2.89%
香港	2.36%
加拿大	0.72%
荷蘭	0.24%



註：上述指數皆為含息總報酬指數，新台幣計算，上述指數為僅供參考用途，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，亦不代表基金之報酬率。

資料來源：ICE Data Indices、Bloomberg，指數表現統計2015/10/23-2021/04/30，國泰投信整理，2021/04



搶搭趨勢財，投資不怕上錯車！

國泰全球智能電動車ETF

智能電動車ETF，6大商機!

1 >> 完整捕捉霸主
特斯拉供應鏈



2 >> 
「中國三劍客」夯，
銷量看俏



3 >> 
電動車普及化，
電能需求大增

6 >> 車聯網應用，
打造黃金賽道



5 >> 
自駕升級，
相關需求倍增

4 >> 
人機互動，
智能座艙快速發展

商機 ① 完整捕捉霸主特斯拉供應鏈

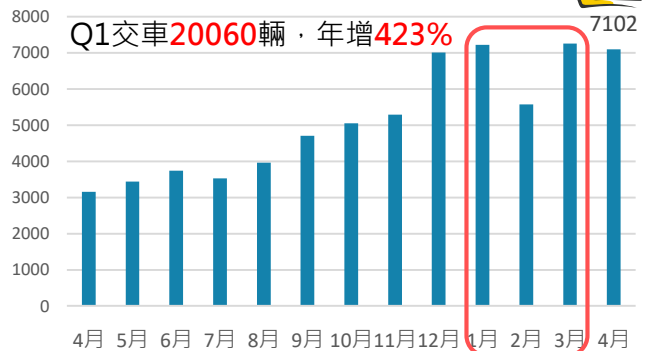


註：以上個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。

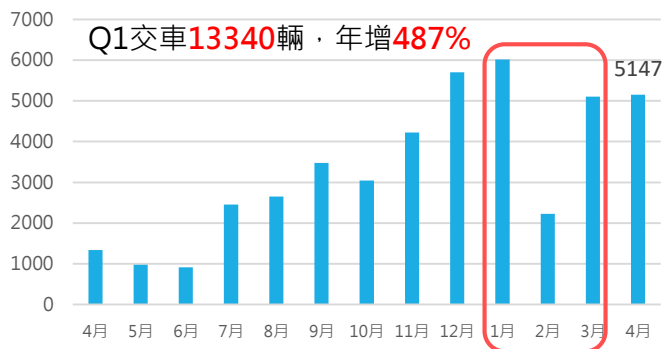
資料來源：彭博·各財經網站·國泰投信整理·2021/04

商機 2 「中國三劍客」夯，銷量看俏

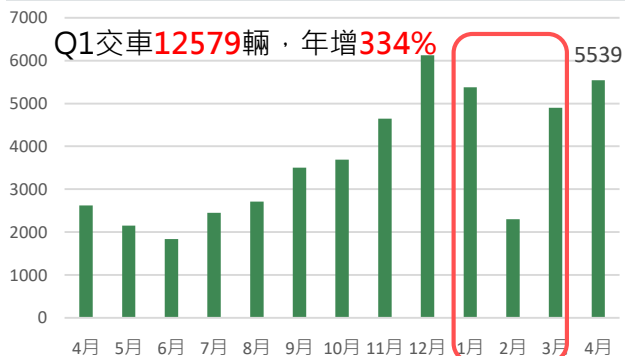
蔚來2020年至2021年4月車輛月銷量



小鵬2020年至2021年4月車輛月銷量



理想2020年至2021年4月車輛月銷量



中國三劍客銷量逐月攀升，預計
2021年銷量成長有望達**60%**



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

資料來源：小鵬、理想、蔚來汽車官網，各財經網站，國泰投信整理，2021/04

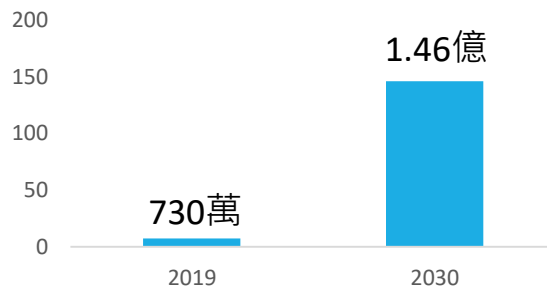
商機 ③ 電動車普及化帶動電能需求大增

目前動力電池約佔電動車成本35%，伴隨動力電池成本下降以及能量密度提升，電動車滲透率提升，將帶動相關供應鏈需求大增。

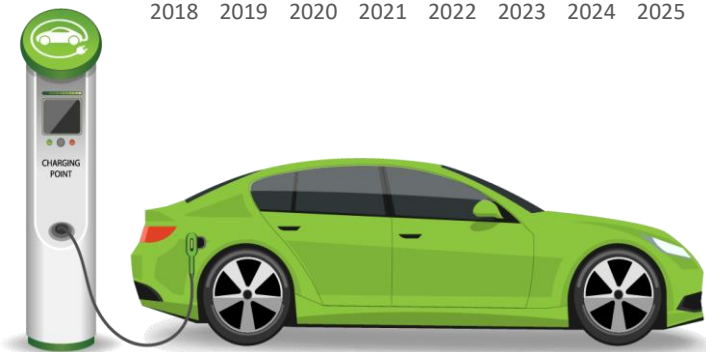
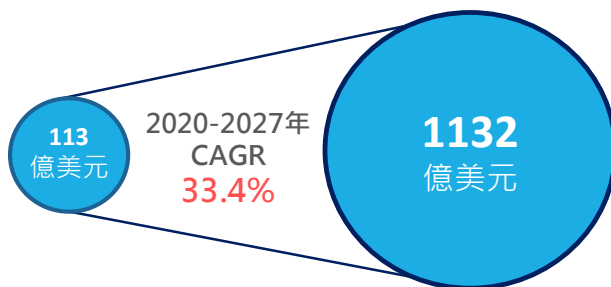
動力電池裝機量6年間成長9倍



全球充電站數量成長空間近20倍



全球電動車充電站設施市場規模



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

資料來源：國元證券、BNEF、Marklines、Yuanta、IEA、Market Study Report、國泰投信整理，2021/04

商機 ④ 人機互動，智能座艙快速發展

抬頭顯示器HUD

全液晶儀表板

車聯網模組



媒體後視鏡

智能音箱

多媒體信息顯示
車載中控娛樂系統

2019-2022年全球智能座艙行業市場規模預估

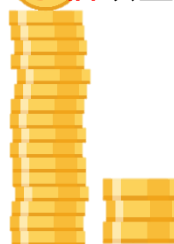


智能座艙價格 (美元)

全液晶儀表板	390-930
車載資訊娛樂系統	230-390
HUD	230-390
手勢交互	150-310
語音交互	30-60

1030-2080 元

3倍以上



傳統座艙價格 (美元)

機械儀表板	<80
車載資訊娛樂系統	<230

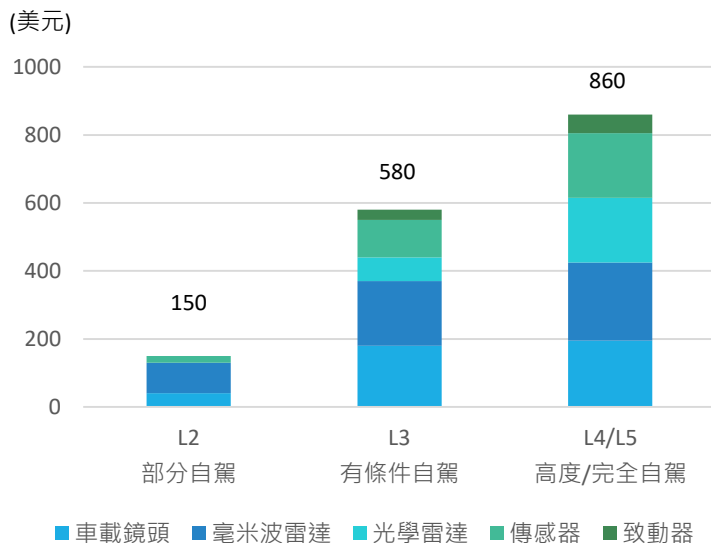
< 310 元

資料來源：ICVTank、國信證券、高工智能產業研究院、Yuanta、國泰投信整理，2021/04
註：美元兌人民幣匯率以 2021/2/26 之價格 (6.468) 計算

商機 5 自駕升級，相關需求倍增

目前主流車商處於L2/L3量產階段，隨著自駕級別不斷提升，所需計算晶片、車載鏡頭、毫米波雷達等需求倍增，帶動自動駕駛市場規模快速成長。

L4自駕級別半導體價值量約為L2的5倍



自動駕駛市場規模10年成長逾3倍



“汽車也要有感知、推理能力，是個整體產值高達**10兆美元**的產業，遠比電腦產業大太多。

-- NVIDIA創辦人黃仁勳



商機 ⑥ 車聯網應用，打造黃金賽道

全球汽車電子與車聯網市場規模



車用能源

智慧空間

物流運輸

城市管理

智慧交通



基金小檔案與公司簡介

基金小檔案

基金名稱	國泰全球智能電動車ETF證券投資信託基金
證券簡稱	國泰智能電動車
基金類型	指數股票型基金
計價幣別	新臺幣
追蹤標的指數	ICE FactSet 全球智能電動車指數
保管機構	兆豐銀行
IPO每股發行價格	新臺幣15元
IPO最低申購金額	新臺幣15,000元
經理費	0.90% / 年
保管費	0.20% / 年
收益分配	無配息
風險收益等級*	RR4
基金經理人	游凱卉

基金風險報酬等級乃依據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」所訂，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风险。詳細基金風險請參閱公開說明書。

指數小檔案

追蹤標的指數	ICE FactSet 全球智能電動車指數 (ICE FactSet Global Autonomous and Electric Vehicles Index)
指數簡介	從全球上市櫃股票與存託憑證中，運用FactSet資料庫的產業分類，篩選智能電動車相關產業中，符合流動性及獲利性等條件之個股，作為該指數成分股，聚焦全球智能電動車最純供應鏈之企業。
指數編製機構	ICE 指數公司 (ICE Data Indices, LLC)
指數成分股篩選	<ul style="list-style-type: none">• 全球上市櫃普通股與存託憑證• 流通在外市值達 10 億美元• 最近三個月日平均成交金額達 1,000 萬美元• 個股屬智能電動車供應鏈定義之相關產業，且其營業收入佔該公司比率超過所訂定之比例者• 以自由流通市值遞減排序並選取前30 (單一個股權重上限 15%、前五大成分股權重合計上限 65%)
指數計算方式	自由流通市值加權
指數發布日/基點	2021/01/22 發布，初始基點(2015/10/23)為 100
指數調整頻率	每半年(4月、10月)
指數代碼	ICFSAEV

國泰投信獎項殊榮不斷，值得信賴



台灣最佳基金公司
台灣區最佳資產管理公司
最佳機構法人基金公司獎

ETF最佳基金公司獎-傑出表現
ETF年度品牌大獎
傑出ETF品牌獎
台灣最佳ETF供應商
最佳新發行ETF大獎
傑出ETF產品創新獎

傑出風險管理獎
傑出人才培育獎

資料來源：國泰投信整理，2021/05 註：1)獎項來源為財資、指標、Asian Investor、Asia Asset Management、台灣金融研究發展基金會、標準普爾(Standard & Poor's)、理柏(Lipper)、晨星暨Smart智富、晨星(Morningstar)、中華民國證券暨期貨市場發展基金會、臺灣期交所、國泰投信整理；2)欲查詢完整得獎紀錄，請詳見本公司網站網址：www.cathayholdings.com/funds

重要聲明

本文件僅為本公司提供客戶之一般參考資料，並非針對特定客戶之投資建議，且在文件的撰寫過程中，也未考量讀者個別的財務狀況與需求，故本文件所提供的資訊無法適用於所有客戶或投資人，**讀者應審慎考量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。**本文件之製作，係以本公司認為可靠之資訊為依據，本公司雖盡力使用可靠且廣泛的資訊，但本公司並不保證各項資訊之完整性及正確性。本文件中所提出之意見係為本文件出版當時的意見，相關資訊或意見若有變更，本公司將不會另行通知。本公司亦無義務更新本文件之內容或追蹤研究本文件所涵蓋之主題。**本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。**非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本文件予第三人轉載或使用。

警語

注意：本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險。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。投資人可向本公司及基金之銷售機構索取基金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。[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。



國泰投信

Cathay Securities Investment Trust

國泰證券投資信託股份有限公司

www.cathayholdings.com/funds

- 台北總公司 -	106台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
- 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
- 台中分公司 -	404台中市進化路581之7號(國泰育仁通商大樓8樓)	電話：(04)2234-1269	傳真：(04)2234-1569
- 高雄分公司 -	801高雄市中華三路148號14樓	電話：(07)285-1269	傳真：(07)285-1268

國泰投信獨立經營管理

服務專線 **(02)7713-3000**

