

009805

新光美國電力基建ETF
(本基金無保證收益及配息)



電力為AI之母

— No Power No AI —

M onopoly ⚡

業界最領先
首檔
電力基建ETF*

A merica 🇺🇸

純美國*純美元
基期低 需求高
年年漲^(註)

G uard 🔌

電力是剛需
一起賺市場的錢

A I ☑

企業怕沒電
電力需求看的見

資料來源及日期：新光投信，2025年3月整理。*本基金追蹤之指數為100%投資於美國掛牌企業，其中公司註冊地美國為87.64%、愛爾蘭為12.06%、加拿大為0.30%。
*首檔電力基建ETF係指截至2025年2月全數投資於電力基礎建設之ETF。(註)美國電力行業資本支出金額從2014年~2026年(預估值)，連續13年呈現增長，且美國電力指數含息報酬率優於其他主要市場。以上含息報酬指數僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。

美國製造

讓美國再次偉大

M ake A merica G reat A gain



外商
比亞迪...
台廠
華碩、技嘉、環球晶、
台達電...
也開始全面轉進!

台積電 再加碼

- 加碼投資美國至
1,650億 美元，
6座廠區全力推進

蘋果 再承諾

- 未來4年內將投入
5,000億 美元生
產AI伺服器

軟銀 再加入

- 未來4年在美國投資
1,000億 美元
- 參與星際之門計劃

資料來源及日期：新光投信，2025年3月整理，星際之門計劃是美國一家人工智慧（AI）合資企業，由OpenAI、軟銀、甲骨文和投資公司MGX聯合創立。
注意：新光投信所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與收益將隨時變動，亦不必然為未來績效表現。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。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。

M onopoly



業界最領先

首檔電力基建ETF



趨勢最明確

電力是寡占行業

A merica

各州都有電力需求

晶圓代工
龍頭設廠

台積電首座晶圓
廠預計在2025年
上半年量產

15年長約

Google與美國AES簽署
15年電力購買協議，提
供727MW電力



資料來源：新光投信整理，資料截至2025年1月，上述為AI企業與電廠簽訂的供電協議(PPA)，*該次為美國首次重啟已關閉的核電廠。注意：若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。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。



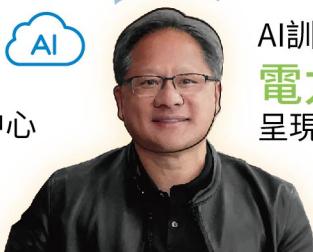
給我電，其餘免談



電力短缺

已成為
建造AI數據中心
的最大挑戰！

Meta執行長 祖克柏



AI訓練與推理
電力需求

呈現指數增長

輝達執行長 黃仁勳



預測未來兩年
將由「缺晶片」
變為**缺電力**

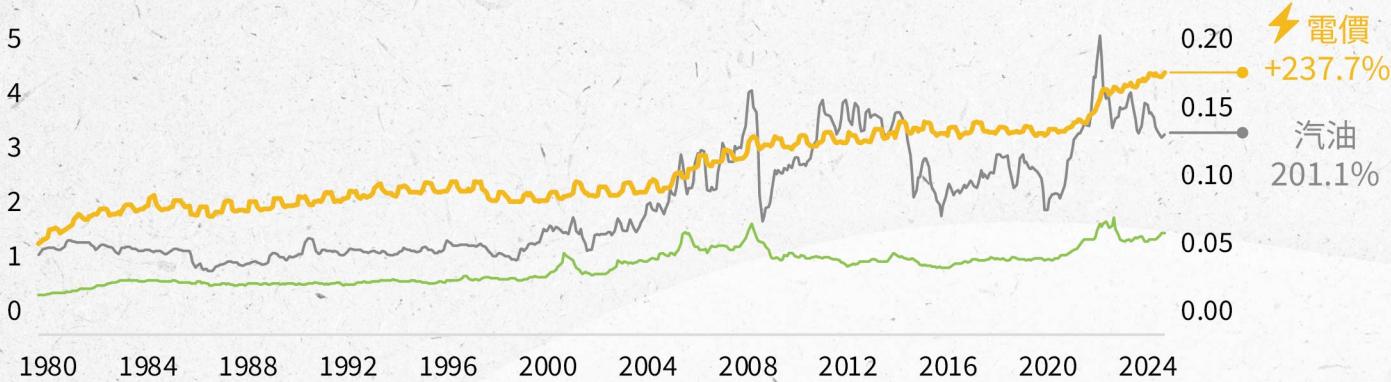
特斯拉執行長 馬斯克

資料來源及日期：新光投信，2025年2月整理。注意：新光投信所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能因市場變化而更動，投資標的價格與收益將隨時變動，亦不必然為未來績效表現。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。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。

G Guard

什麼東西幾乎不跌價？？ 電力！

美國主要能源價格(美元) | 天然氣價格(每單位) | 汽油價格(每加侖) | 平均電價(度；右軸)

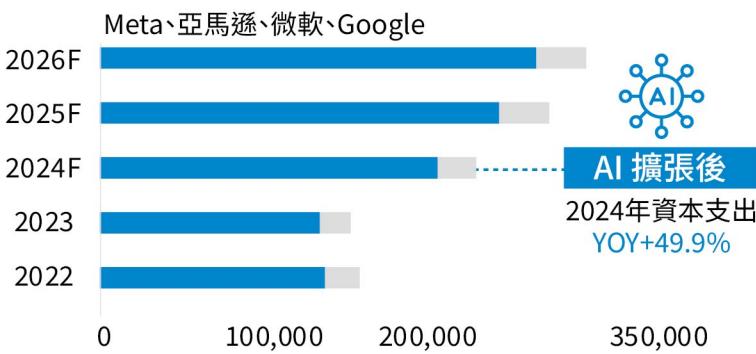


資料來源：美國勞工統計局，資料期間為1980年1月~2025年1月，新光投信整理。注意：新光投信所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能因市場變化而更動，投資標的價格與收益將隨時變動，亦不必然為未來績效表現。

A I

企業怕沒電 電力需求看的見

| 雲端服務業者 | 美國軟體及硬體企業



科技巨人 強力買電

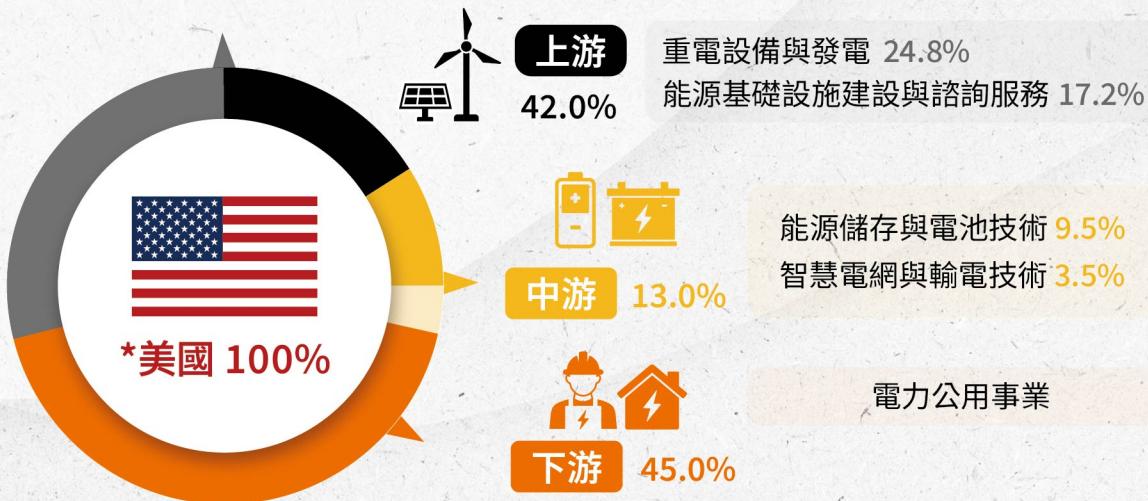
亞馬遜 買105MW發電量

微軟 建設10.5GW發電量

Google 買58MW發電量

資料來源及日期：Bloomberg，2024年11月，單位為百萬美元，新光投信整理。左圖統計之美國軟體及硬體企業包括Apple、IBM、Oracle、Paypal、eBay、Salesforce、Netflix、Uber。右圖資料來源為EIA(Electricity Mid-Year Update)，資料日期為2024年7月。注意：若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。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。

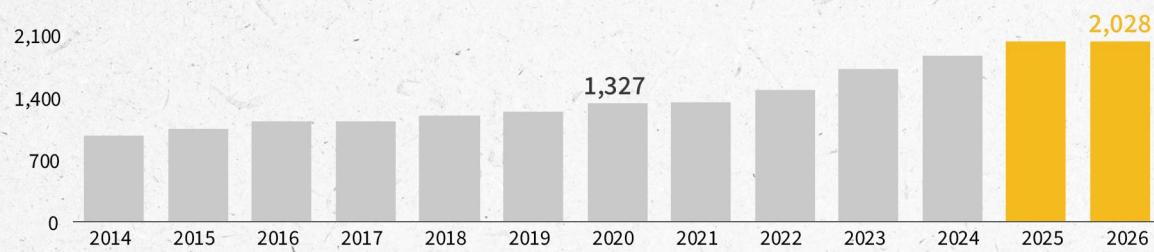
指數產業配置 覆蓋完整產業鏈



資料來源：ICE指數公司、新光投信整理，資料截至2025年2月。*本基金追蹤之指數為100%投資於美國掛牌企業，其中公司註冊地美國為87.64%、愛爾蘭為12.06%、加拿大為0.30%。重電是指重型電氣設備，處理高電壓、大電流、高功率的電氣工程領域，產品像是發電機、變壓器、馬達、高低壓配電盤等。

2026年電力基建資本支出上看6兆台幣

美國電力企業資本支出(億美元)



505 億
發電 359 億
輸電 597 億
配電

- 增加儲能技術
- 開發先進水冷技術
- 變壓器汰舊換新
- 用AI檢測電力系統
- 配電線路地下化
- 建置即時管理系統

資料來源及日期：Edison Electric Institute，單位為億美元，資料期間為2014年~2026年(2024~2026年為預估值)，其中發電、輸電、配電金額為2024年資本支出項目，新光投信整理。注意：新光投信所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與收益將隨時變動，亦不必然為未來績效表現。

跟著寡占行業賺市場的錢

■ NYSE FactSet 美國電力基建息收指數
■ 標普500公用事業指數



資料來源：Bloomberg，資料期間為2019年6月14日(NYSE FactSet 美國電力基建息收指數起始日)~2024年12月31日，自指數起始日起一
共歷經2次降息及1次升息，新光投信整理。注意：新光投信所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能
因市場變化而更動，投資標的之價格與收益將隨時變動，亦不必然為未來績效表現。以上含息報酬指數僅供參考用途，其歷史績效不應
被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。

分散布局



創新紀錄



一起成長



ACE

指數篩選邏輯，挖掘美國電力王牌

America

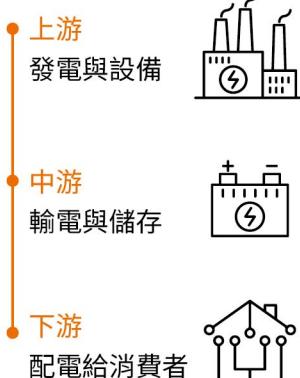
純美國*、純美元



- 美國掛牌
NYSE、NASDAQ、CBOE上市，且市值達1億美元以上
- 美元計價
成分股皆美元計價

Category

覆蓋電力產業



Evaluate

2大財務指標



- 低槓桿
近一年Debt/EBITDA
- 較高股息*
近一年股利殖利率

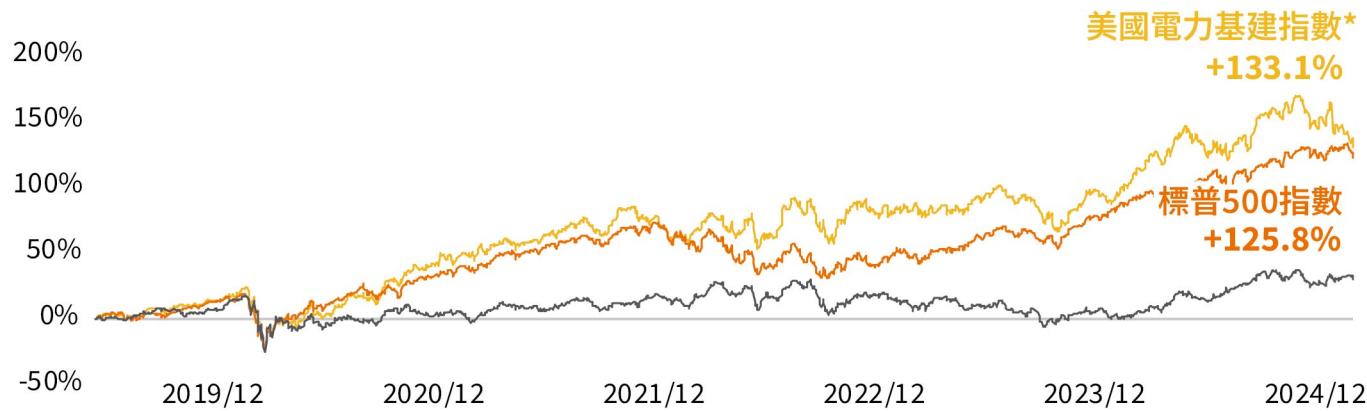
成分股數量：50檔 (單一成分股權重上限10%)

資料來源：ICE指數公司，2025年3月。*本基金追蹤之指數為100%投資於美國掛牌企業，註冊地或風險國家不屬於中國或香港，且其市值門檻需達1億美元以上，指數成分股為每年兩次調整(5月、11月定審；於6月、12月進行調整)，*較高股息代表企業兼具穩健經營績效及股利發放能力，透過近一年股利殖利率指標進行篩選及權重調整，新光投信整理。

指數表現

追蹤指數：NYSE FactSet 美國電力基建息收指數

—— 美國電力基建指數* —— 標普500指數 —— 標普500公用事業指數



	累積報酬率 (起始日~2025年2月)	年化 報酬率	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
美國電力基建指數*	133.1%	16.0%	25.0%	24.9%	1.2 %	9.6%	23.9%
標普500指數	125.8%	15.3%	18.4%	28.7%	-18.1%	26.3%	25.0%
標普500公用事業指數	31.3%	4.9%	0.7%	17.8%	1.6%	-7.1%	23.4%

資料來源：ICE指數公司、Bloomberg，資料期間為2019年6月14日(NYSE FactSet 美國電力基建息收指數起始日)~2025年2月28日。*美國電力基建指數全名為NYSE FactSet美國電力基建息收指數，新光投信整理。注意：新光投信所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與收益將隨時變動，亦不必然為未來績效表現。以上含息報酬指數僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。

基金小檔案

證券簡稱	新光美國電力基建(本基金無保證收益及配息)	證券代號	009805
追蹤指數	NYSE FactSet 美國電力基建息收指數	風險分類	RR3*
追蹤方式	完全複製法為主	發行價格	10元
計價幣別	新台幣	保管費	規模50億元(含)以下:0.16% 規模超過50億元(不含):0.15%
經理費	0.68%	首次評價日	成立後45天
收益分配	季配息	保管銀行	臺灣土地銀行
基金經理人	劉恆誌	指數調整日	每年6月與12月 第二個禮拜五
成分股檔數	50檔		

資料來源：新光投信，資料截至2025年3月。*基金風險報酬等級乃依據投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，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風險。基金之投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金成立日起滿四十五日(含)後，經理公司應按每季收益評價日本基金淨資產價值及收入情況進行收益分配之評價，據以作為收益分配期前公告之依據。經理公司得依本基金收益之情況自行決定每次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同。

指數前十大成分股

企業	產業鏈	權重(%)	簡介
伊頓	上游 重電設備與發電	9.05%	全球電源管理產品供應商
廣達服務	上游 能源基礎設施建設與諮詢服務	7.51%	管線配置承包公司
維諦	中游 能源儲存與電池技術	6.98%	為雲端運算市場提供電源、熱管理
哈勃集團	上游 重電設備與發電	6.09%	美國知名開關插座生產商
南方電力公司	下游 電力公用事業	4.42%	美國最大電力公司
新紀元能源	下游 電力公用事業	4.33%	美國前十大電力供應商之一
杜克能源	下游 電力公用事業	4.08%	美國最大公用事業公司之一
艾奕康工程顧問	上游 能源基礎設施建設與諮詢服務	4.04%	專門為政府、企業提供基礎建設諮詢
NVent Electric PLC	上游 重電設備與發電	3.01%	全球領先的電氣連線供應商
道明尼資源	下游 電力公用事業	2.85%	美國最大能源生產和運輸公司之一

資料來源：ICE指數公司、新光投信整理，資料截至2025年2月。注意：若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。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。

【新光投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員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，基金經理以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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。本基金上市日前（不含當日），經理公司不接受本基金受益權單位數之申購或買回。本基金受益憑證之上市買賣，應依證券交易市場有關規定辦理。本基金之投資風險包括但不限於下列內容，投資人交易前應詳閱基金公開說明書並確定已充分瞭解本基金之風險及特性。本基金可能面臨之風險有類股過度集中風險、產業景氣循環之風險、匯率風險、投資地區政治或經濟變動之風險、交易對手信用風險等，而本基金所投資標的發生上開風險時，基金之淨資產價值可能因此產生波動。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見基金公開說明書。本基金自成立日起，即依據所追蹤之標的指數進行投資佈局，基金投資組合成分價格波動將會影響基金淨值表現。本基金上市前參與申購所買入的每單位淨資產價值，不等同於上市後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止之期間，基金價格波動所產生之折/溢價風險。本基金上市後之買賣成交價格並無升降幅度限制，且應依臺灣證交所之相關規定辦理。本基金以追蹤標的指數報酬為操作目標，每日計算與標的指數之追蹤差距、個別證券證券內容達一定程度時，基金便會重新調整投資組合，以貼近指數表現，然而標的指數之成分證券價格波動將影響標的指數的走勢，當標的指數的成分證券價格波動劇烈或變化時，本基金之淨資產價值亦承受大幅波動的風險。由於本基金須負擔相關費用（如經保費、指數授權費、上市費用等）、交易成本及必要之稅負等相關費用，且基金投資標的之價格表現可能與標的指數之走勢變化存在差異，可能造成基金與標的指數之績效表現不完全一致。有關基金及投資人應負擔之費用已揭露於基金公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站中查詢。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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。本基金最近12個月內配息組成相關資料（將）揭露於新光投信網站。本基金於上市日後將依臺灣證交所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。基金淨值以新臺幣計價，而本基金主要投資標的為外幣計價之有價證券或期貨，因此匯率波動會影響基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異。此外，本基金所涉之各證券市場交易時間與臺灣證券交易時間不同，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以經理公司最終公告之每日淨值為準。本基金上市日起之申購，經理公司將依本基金每一營業日所公告「現金申購買回清單」所載之「每申購買回基數約當淨值」加計110%（依最新公開說明書規定辦理），向申購人收取申購價金。基金公開說明書所載之金融商品或服務並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。

【指數免責聲明】

資料經 ICE Data Indices, LLC (以下稱「ICE Data」) 授權使用。NYSE FactSet 美國電力基建息收指數是 ICE Data 或其附屬公司之服務 / 商標，且已與指數一併授權予新光投信在新光美國電力基建息收 ETF 證券投資信託基金（以下稱「基金」）中使用。新光投信或基金均未受 ICE Data 或其附屬公司或其第三方供應商（以下稱「ICE Data 及其供應商」）贊助、認可、銷售或推廣。ICE Data 及其供應商不對投資基金或指數追蹤市場表現能力作出任何聲明或保證。指數過去表現並不代表或保證未來結果。指數、指數數值或由其衍生之任何數據均依原樣提供，ICE Data 及其供應商對其可銷售性，或針對特定目的 / 用途的適用性概不作出任何保證，亦不負責其充分性、準確性、及時性或完整性，使用者應自負風險。ICE Data 非投資顧問。將證券納入指數，並非 ICE Data 對於買進、賣出或持有該證券之推薦，亦不得被視為投資建議。

金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若 30 日內未獲回覆或不接受申訴處理結果時，得於 60 日內向「金融消費評議中心」申請評議。地址：臺北市中正區忠孝西路一段 4 號 17 樓（崇聖大樓）電話：0800-789-885;02-2316-1288、傳真：02-2316-1299。以上若投資人有任何問題，可撥打本公司客服專線：0800-075-858。查詢基金公開說明書網址：本公司「新光投信理財網」：<https://www.skit.com.tw> 或公開資訊觀測站網址：<https://mops.twse.com.tw>