

群益真善美基金

Capital Balance Fund

01.基金特色

1.群益真善美基金強調投資組合下檔風險的控管，會視經濟景氣及金融市場情況，調整股票及固定收益比例，並適度搭配避險操作，降低基金波動度。

2.此外，在選股上以高股息標的為主，重視價值投資，由於產業變化快速，投資標的並無特別的限制，可較靈活的調整投資組合。

02.基金小檔案

基金成立日	1999/11/19	基金經理人	蔡孟軒
基金型態	平衡型	風險等級	RR3
經理費	1.2% / 年	保管費	0.12% / 年
保管銀行	彰化銀行	基金規模	5.9億新台幣
基金淨值	21.5689元新台幣		
彭博代碼	CAPASAI TT		

03.基金得獎紀錄

2019年第五屆期貨鑽石獎【證券投資信託事業交易量成長鑽石獎第1名】

2018年第四屆期貨鑽石獎【平衡型證券投資信託基金鑽石獎第1名】

2002年第五屆傑出基金金鑽獎【一年期平衡型基金獎】

2002年標準普爾基金評鑑基金經理獎【最佳一年平衡型基金獎】

04.經理人評論

整體盤勢看來，目前已進入美國與各國談判階段，預期後續台灣關稅將可適度的回調至15%上下，後續美國降稅利多亦將逐漸登場。對比目前市場預估未來一年台灣企業獲利年增率YOY+14%，預期台股雖震盪難免，PE已回到長期平均15倍水準以下的14倍水準，2025年將為選股不選市表現。台灣企業本次庫存問題不如2022年嚴重，因此將可逐步分批佈局中長線趨勢標的。基金目前看好在電子股當中持股為受關稅直接影響小的IC設計、CCL產業龍頭等關鍵零組件，搭配傳產高殖利率以及生技(新藥與CDMO龍頭廠商)與籌碼乾淨個股，未來將採取成長股與價值股雙軌並重，來因應2025年的大區間、選股不選市行情。

05.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2025/4/30止

群益真善美基金

Capital Balance Fund

06.前十大標的(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	台積電	全球最大專業晶圓代工企業	7.69
2	祥碩	由華碩轉投資的高速傳輸介面IC公司	4.27
3	矽力*-KY	台灣電源管理IC設計大廠	4.20
4	聯發科	全球前三大IC設計企業	3.89
5	川湖	知名伺服器導軌、工業用導軌及電子零組件大廠	3.55
6	台光電	無鹵素層壓板及銅箔基板製造廠	3.49
7	世芯-KY	IC設計服務廠	3.24
8	貿聯-KY	台灣電動車電池管理系統線束供貨大廠	3.00
9	廣達	台灣軟體代工整合大廠	2.91
10	統一	國內大型食品飲料製造商並跨足流通貿易等事業	2.80
小計			39.04

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	-19.68	-17.68	-27.29	-6.49	2.79	45.89	115.69	16.12

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。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；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及本公司網站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。若基金有配息，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。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，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。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。相關資產配置比重，係依目前市況而定，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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；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。本公司已自臺灣證券交易所股份有限公司取得使用臺灣證券交易所發行量加權股價指數之授權。群益台股指數基金並非由臺灣證券交易所股份有限公司(「證交所」)贊助、許可、銷售或推廣；且證交所不就使用臺灣證券交易所發行量加權股價指數及/或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。臺灣證券交易所發行量加權股價指數係由證交所所編製及計算；惟證交所不就臺灣證券交易所發行量加權股價指數之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任；且證交所無義務將指數中之任何錯誤告知任何人。可配息基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，可配息基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。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。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。投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動，本公司備有最近12個月內由本金支付配息之相關資料於本公司官網供查詢。