

## 群益大中華雙力優勢基金

Capital Greater China Fund

### 01.基金特色

1. 本基金主要投資於大中華區域中，預估營收獲利高成長或股息發放優於市場平均水準之企業
2. 受惠政策及市場趨勢為投資主軸，並評估區域產業中同業及相關供應鏈之良窳，挑選具備競爭優勢的公司
3. 同時著重具有營收獲利成長力，或股息發放力為主要選股方向

### 02.基金小檔案

基金成立日	2011/12/14	基金經理人	李忠翰
基金型態	海外股票型	風險等級	RR5
經理費	2.00% / 年	保管費	0.26% / 年
保管銀行	臺灣銀行	基金規模	合計 2.55 億新台幣
基金淨值	新台幣		11.72元
	美元		10.9099元
	人民幣		15.4114元
彭博代碼	新台幣		CAPGCD A TT
	美元		CAPGCD U TT
	人民幣		CAPGCD R TT

### 03.投資策略

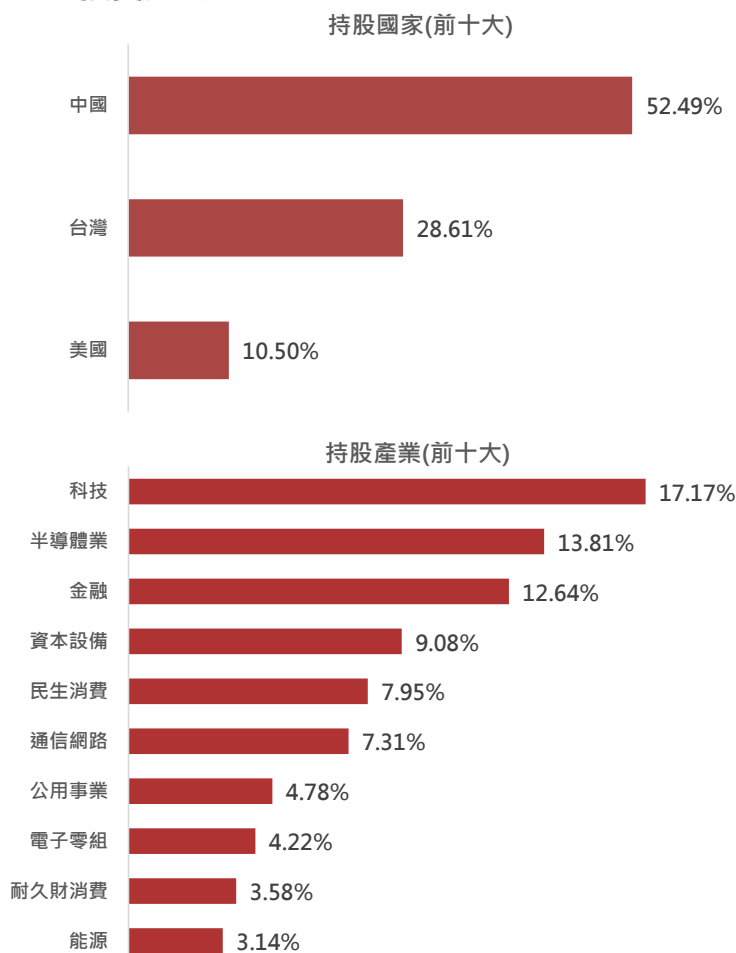
#### 一、市場展望

美國對全球主要貿易伙伴課徵高額對等關稅，造成全球金融市場動盪，中國股市受影響也出現大幅修正。因中國相對應也提高美國的進口關稅，使兩國的貿易衝突加劇。中國已有過往貿易衝突的經驗，也深知中美兩國的競爭關係，選擇與其他國家不同的應對策略。未來中國將加大內需的刺激政策，彌補外貿的調整，並持續加強科技的發展。

#### 二、投資策略

短期關稅問題仍未有定案，但雙方紛紛釋放善意。長期供應鏈的調整才是解決方案。中國貨幣保持寬鬆，加大財政刺激，有利中國景氣恢復。基金主要持有權值，看好科技及成長類股的表現。

### 04.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

## 群益大中華雙力優勢基金

Capital Greater China Fund

### 05.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	8.56
2	中國建設銀行股份有限公司	中國大陸四大國有銀行之一	4.61
3	聯發科	全球前三大IC設計企業	4.24
4	杭州銀行股份有限公司	中國地區性商業銀行，業務及經營主要集中於杭州市與長三角地區	4.12
5	昇達科	台灣無線通訊射頻之前端被動元件及天線商	4.00
6	寧德時代新能源科技股份有限公司	中國電動車鋰電池製造商	3.81
7	浙江零跑科技股份有限公司	中國電動汽車製造商	3.79
8	嘉澤	台灣電子連接器製商	3.44
9	中華電	台灣大型電信網絡供應商	3.31
10	阿里巴巴集團控股有限公司	全球最大的電子商務集團	3.24
小計			43.12

### 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	-11.81	-6.54	-3.70	2.72	-12.08	6.06	17.20	12.03
美元	-9.96	-6.47	-2.14	-1.34	-19.05	-1.29	6.34	12.69
人民幣	-9.83	-4.82	-1.99	3.34	-11.08	1.60	50.36	13.08

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。投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險。同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。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。投資人投資高收益債券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。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。由於本基金亦得投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金可投資於美國144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。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之加權股價指數之授權。本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；且證交所不就用臺灣證券交易所發行之加權股價指數及/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。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。臺灣證券交易所發行之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之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。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。