

群益亞洲新興市場投資級債券基金

(本基金配息來源可能為本金)

Capital Asian Bond Fund

01.基金特色

看準新興亞洲高度成長契機及強健財政體質，動態調整具貨幣升值潛力之當地貨幣計價債券，並納入流動性較高之美元計價債券。

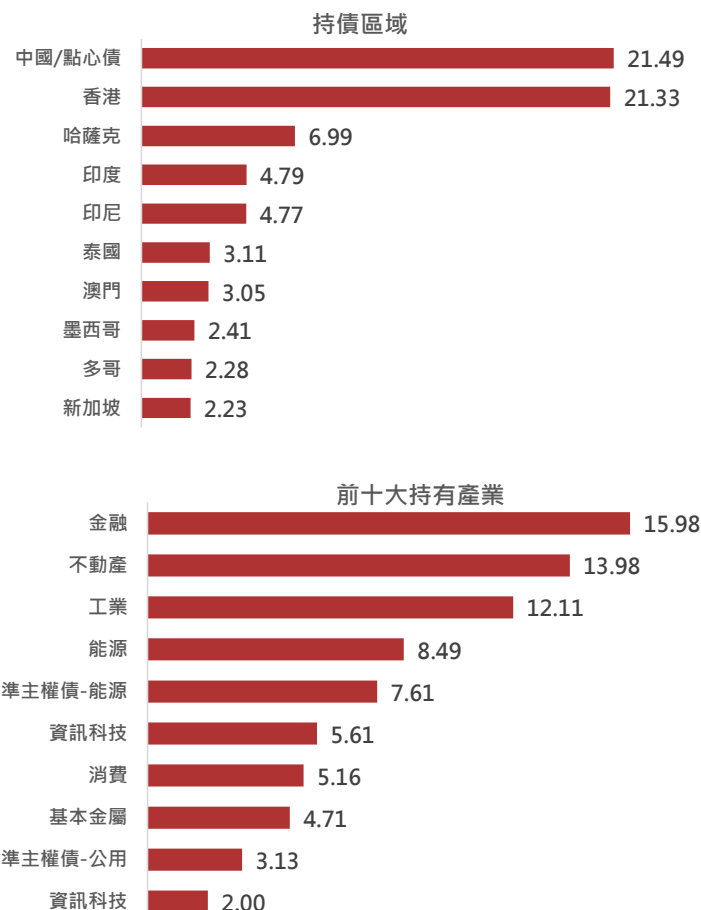
02.基金小檔案

基金成立日	2012/3/13	基金經理人	李忠泰
基金型態	海外債券型	風險等級	RR2
經理費	1.5% / 年	保管費	0.26% / 年
保管銀行	玉山銀行	基金規模	合計4.04億新台幣
債券殖利率	3.48%	存續期間(年)	6.44
平均信評	BBB+		
基金淨值	新台幣A(累積型)	10.5581元新台幣	
	新台幣B(月配型)	7.2108元新台幣	
	新台幣NA(累積型)	-	
	新台幣NB(月配型)	9.5664元新台幣	
彭博代碼	新台幣A(累積型)	CAPEMFI TT	
	新台幣B(月配型)	CAPEMFB TT	
	新台幣A(累積型)	CAPEMNA TT	
	新台幣B(月配型)	CAPEMNB TT	
年化配息率	新台幣 B	3.44%	新台幣 NB 4.93%

03.經理人評論

雖然美聯儲釋放出縮減購債及明年底升息之訊息，但不影響金融市場資金依舊寬鬆之局面，顯示資金寬鬆仍將維持一段相當長的時間，有利美債利率保持平穩。近期中國金融市場雖動盪，但多集中在高收益企業，對於投資級影響有限，而其他亞洲新興投資級國家及企業體質亦較拉美等其他區域穩健，政經風險較低，籌碼較為穩定，且整體亞洲投資級債目前利差仍優於其他投資等級債，投資價值仍相對較佳，在當前混沌不安的市況中，其進可攻退可守之穩健特性，投資效率(Sharpe Ratio)高，料將持續吸引保守型資金流入，後續表現可期。鑒於目前經濟復甦疑慮、地緣政治、中美關係、及其他黑天鵝事件等諸多利空環境，後續將持續藉由分散投資，降低波動，以保守穩健之操作策略，持續提供保守型投資人較佳之長期穩健報酬。

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2021/9/30止
4. 基金之平均信評取各投資標的之三大信評機構(標準普爾、穆迪及惠譽)中最低評等，依配置比重加權平均計算。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。

群益亞洲新興市場投資級債券基金

(本基金配息來源可能為本金)

CAPITAL ASIAN BOND FUND

05.前十大持股(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	CITLTD 3.875 02/28/2027	中信股份公司債	3.74
2	LNGFOR 4.5 01/16/28	中國地產公司債	3.72
3	CHPWCN 4.3 PERP	中國基礎建設營造公司債	3.61
4	KZOKZ 6.375 10/24/48	哈薩克國家石油天然氣公司債	3.56
5	COGARD 5.625 01/14/30	碧桂園公司債	3.54
6	MINMET 3.75 PERP	中國礦業公司債	3.53
7	CNSHAN 4.3 PERP	香港金融公司債	3.52
8	WB 3.375 07/08/30	微博公司	3.46
9	SHIMAO 5.6 07/15/26	中國地產公司債	3.43
10	BJENTE 5.8 09/15/24	中國綜合企業公司債	3.29
小計			35.40

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)
累積型A	-0.51	-0.36	-1.19	-1.94	9.17	3.96	5.58	3.61
月配型B	-0.51	-0.36	-1.19	-1.94	9.17	3.96	5.58	3.61
累積型NA								
月配型NB								

註：【配息公式說明】

年化配息率計算方式：每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%；

年化配息率為估算值，另第一次配息或將包含成立以來的可分配息值，可能導致首次年化配息率偏高，請投資人注意

本基金佈局之優先順位高收益債雖然具有償債順序較高的特性，惟不保證債券違約時可100%回收。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**基金不適宜於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。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。