群益工業國入息基金
(本基金配息來源可能為本金且基金並無保證收益及配息)

Capital Industrialized Countries Equity Income Fund

01.基金特色

本基金主要聚焦於預估股息發放優於市場平均水準之公司，並評估投資企業於該同業中及相關供應鏈之良窳，挑選具備競爭優勢的公司進行投資，此外本基金並著重中長期投資契機，努力尋求被低估及具有長期發展潛力之投資標的，以追求本基金長期穩健成長。

02.基金小檔案

基金成立日	2014/6/25	基金經理人	王柏強	
基金型態	海外股票型	風險等級	RR3	
經理費	2.0% / 年	保管費	0.26% / 年	
保管銀行	玉山銀行	基金規模	合計1.59億新台幣	
基金淨值	新台幣A(累積型)		16.05元新台幣	
	新台幣B(月配型)		10.29元新台幣	
	新台幣NA(累積型)		9.81元新台幣	
	新台幣NB(月配型)		9.86元新台幣	
	美元A(累積型)		17.6222美元	
	美元B(月配型)		11.2633美元	
	美元NA(累積型)		10.9992美元	
	美元NB(月配型)		--	
	人民幣A(累積型)		19.1191元人民幣	
	人民幣B(月配型)		13.3977元人民幣	
	人民幣NA(累積型)		11.0994元人民幣	
	人民幣NB(月配型)		11.1854元人民幣	
彭博代碼	新台幣A(累積型)		CAGBEFA TT	
	新台幣B(月配型)		CAGBEFB TT	
	新台幣NA(累積型)		CAGBENA TT	
	新台幣NB(月配型)		CAGBENB TT	
	美元A(累積型)		CAGBEFU TT	
	美元B(月配型)		CAGBEUB TT	
	美元NA(累積型)		CAGBUNA TT	
	美元NB(月配型)		CAGBUNB TT	
	人民幣A(累積型)		CAGBEYA TT	
	人民幣B(月配型)		CAGBEYB TT	
	人民幣NA(累積型)		CAGBRNA TT	
	人民幣NB(月配型)		CAGBRNB TT	
當期配息率	新台幣B	0.33%	新台幣NB	
	美元B	0.33%	美元NB	
	人民幣B	0.33%	人民幣NB	0.33%

03.投資策略

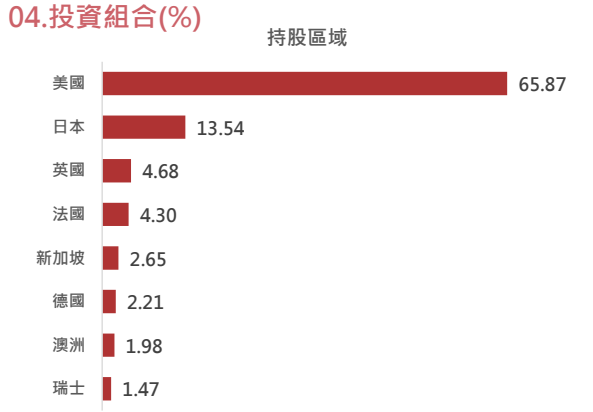
一、市場展望

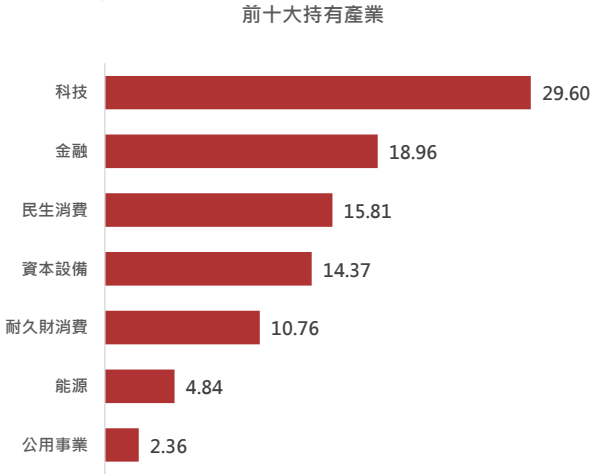
上半年壓抑美股的因素幾乎消除，美國經濟數據和企業獲利都優於預期，加上 AI 前景持續上調，市場重回「金髮女孩」期待，6月Fed官員發言轉鴿也有助風險情緒回溫，資金也重回美國科技股，短期擁擠度上升，但目前存量部位仍低於歷史水準，仍有繼續買進空間。預期下半年至2026年科技巨頭AI投資展望將繼續上修，有望再次支撐美股/科技股表現。

二、操作策略

維持超配美國科技股，看好AI主題持續上修；回補非必需消費股，看好消費表現優於市場前期擔憂；維持低配歐股，企業盈利改善仍不明顯，且短期缺乏新催化；中性配置日股，參議院選舉與美日貿易協議完成後股市有望回溫。

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.當期配息率=(每單位配息金額÷除息日前一日之淨值)×100%
3.資料來源：Morningstar、群益投信
4.資料整理：群益投信　數據資料：截至2025/7/31止

群益工業國入息基金
(本基金配息來源可能為本金且基金並無保證收益及配息)
Capital Industrialized Countries Equity Income Fund

05.前十大標的(%)

排序	名稱	類型	比例
1	Astera實驗室公司	位於加州矽谷中心的無廠半導體公司	3.34
2	日本電裝	世界第三大、日本第一大的汽車零部件供應商。	2.95
3	耐吉公司	美國體育用品生產跨國公司	2.84
4	電子灣拍賣網站公司	美國線上拍賣及購物網站	2.74
5	普利司通	日本最大的輪胎製造商	2.70
6	伊藤忠商事	日本五大商社之一	2.69
7	住友商事	日本住友集團旗下的綜合貿易公司	2.65
8	三菱商事股份有限公司	日本最大的綜合商社	2.61
9	丸紅股份有限公司	日本的五大綜合商社之一	2.58
10	M&T銀行公司	美國紐約州水牛城的銀行控股公司	2.54
		小計	27.64

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A (累積型)	14.07	-1.83	4.97	17.58	29.85	51.13	60.50	14.23
新台幣B (月配型)	14.09	-1.89	4.90	17.60	29.80	51.11	60.54	14.26
新台幣NA (累積型)	13.94						0.82	
新台幣NB (月配型)	14.08						0.09	
美元A (累積型)	22.06	7.22	15.20	23.54	29.98	49.00	76.23	17.29
美元B (月配型)	22.05	7.17	15.14	23.47	29.90	48.91	75.75	17.28
美元NA (累積型)	22.06						9.01	
美元NB (月配型)								
人民幣A (累積型)	20.96	6.41	14.77	24.34	39.04	53.40	93.91	15.95
人民幣B (月配型)	20.96	6.37	14.73	24.30	38.98	53.33	93.02	15.95
人民幣NA (累積型)	20.96	6.41					10.85	
人民幣NB (月配型)	20.96	6.37	14.73	24.31	38.98	53.33	53.83	15.95

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。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。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