群益全球特別股收益基金
(本基金之配息來源可能為本金)

Capital Global Preferred Stock Income Fund

01.基金特色

提供投資人參與源自全球特別股的股利配息與潛在獲利機會，透過由上而下的總體經濟分析、發行商信評分析、相對價值分析，來決定資產配置比例，並隨時追蹤管理來達成預設的投資目標。

02.基金小檔案

基金成立日	2017/6/21	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	1.8% / 年	保管費	0.26% / 年
保管銀行	玉山銀行	基金規模	合計4.82億新台幣
基金淨值	新台幣A(累積型)		8.55元新台幣
	新台幣B(月配型)		5.71元新台幣
	新台幣NA(累積型)		8.95元新台幣
	新台幣NB(月配型)		6.27元新台幣
	美元A(累積型)		9.4454美元
	美元B(月配型)		6.3151美元
	美元NA(累積型)		9.7464美元
	美元NB(月配型)		6.7573美元
	人民幣A(累積型)		9.7243元人民幣
	人民幣B(月配型)		5.9975元人民幣
	人民幣NA(累積型)		9.7815元人民幣
	人民幣NB(月配型)		6.1034元人民幣
彭博代碼	新台幣A(累積型)		CAPGPTA TT
	新台幣B(月配型)		CAPGPTD TT
	新台幣NA(累積型)		CAPTWNA TT
	新台幣NB(月配型)		CAPTWNB TT
	美元A(累積型)		CAPGPUA TT
	美元B(月配型)		CAPGPUD TT
	美元NA(累積型)		CAPUSNA TT
	美元NB(月配型)		CAPUSNB TT
	人民幣A(累積型)		CAPGPRA TT
	人民幣B(月配型)		CAPGPRD TT
	人民幣NA(累積型)		CAPRMNA TT
	人民幣NB(月配型)		CAPRMNB TT
當期配息率	新台幣B	0.42%	新台幣NB 0.42%
	美元B	0.42%	美元NB 0.42%
	人民幣B	0.50%	人民幣NB 0.50%

03.投資策略

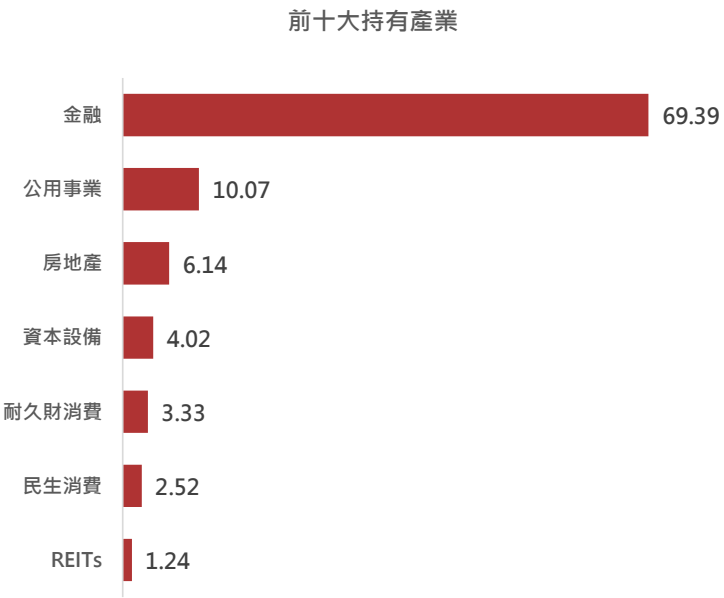
一、市場展望

4到6月關稅對美國物價影響仍低於預期，庫存增加、競爭壓力以及關稅回落的期待，都可能促使關稅傳導速度減慢。雖然下半年可能仍有滯後傳導的關稅影響，但隨著消費信心和通膨預期持續回升，預期對消費衝擊仍可控。

二、操作策略

維持重點配置於金融股，因近期盈利穩健、長期受惠監管放鬆機會；公用事業具防禦特性，又受惠美國能源需求成長，搭配景氣循環性的工業與消費類股。

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

群益全球特別股收益基金
(本基金之配息來源可能為本金)

Capital Global Preferred Stock Income Fund

05.前十大標的(%)

排序	名稱	類型	比例
1	C 10.9416	花旗集團特別股	2.65
2	WFC 7 1/2 PERP	美國富國銀行集團特別股	2.52
3	ATH 6.35 PERP	Athene壽險控股特別股	2.48
4	AEGON 5.1	AEGON融資有限責任公司	2.39
5	AGNC 9.27616 PERP	美國投資公司，主要管理不動產投資信託	2.37
6	BAC 7 1/4 PERP	美國銀行特別股	2.30
7	NEE 5.65	美國的發電、輸電、配售能源公司	2.29
8	GS 5.23187 PERP	高盛集團	2.22
9	WFC 4 3/4 PERP	富國銀行特別股	2.16
10	CMS 5 7/8	CMS能源公司特別股	2.02
		小計	23.40

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)
新台幣A (累積型)	-2.95	-8.65	-7.07	-0.58	-3.50	-5.21	-14.50	8.88
新台幣B (月配型)	-2.99	-8.80	-7.21	-0.76	-3.68	-5.34	-14.61	8.75
新台幣NA (累積型)	-3.03	-8.67	-7.06	-0.67	-3.45	-5.19	-10.41	8.82
新台幣NB (月配型)	-2.92	-8.68	-7.02	-0.70	-3.48	-5.23	-9.46	8.92
美元A (累積型)	2.90	-1.35	0.93	5.33	-0.66	-1.04	-5.54	6.73
美元B (月配型)	2.90	-1.35	0.93	5.32	-0.68	-1.07	-5.56	6.73
美元NA (累積型)	2.93	-1.32	0.97	5.38	-0.61	-0.99	-2.59	6.73
美元NB (月配型)	2.90	-1.36	0.93	5.33	-0.68	-1.08	-3.34	6.73
人民幣A (累積型)	1.98	-2.08	-1.02	2.04	-3.63	-0.34	-2.76	6.28
人民幣B (月配型)	1.99	-2.09	-1.03	2.04	-3.66	-0.39	-2.78	6.27
人民幣NA (累積型)	1.98	-2.08	-1.01	2.04	-3.63	-0.34	-2.19	6.27
人民幣NB (月配型)	1.99	-2.09	-1.03	2.03	-3.66	-0.39	-3.78	6.28

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。