

群益全球優先順位高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Capital Global Senior Secured High Yield Bond Fund

01. 基金特色

1. 產業配置更多元：全球優先順位高收益債產業分佈與一般高收益債互補，油價波動不心慌，令高收益債的產業配置更加豐富而多元。
2. 更能抵禦升息的不確定性：存續期間更短、年化波動度更低，較能抵禦利率上升風險。
3. 投資效率再升息：全球優先順位高收益債因具備保品且償債順序居前，同樣有高利息當緩衝等多重優勢，也因此經風險調整後的年化報酬率甚至比一般高收益債還高。

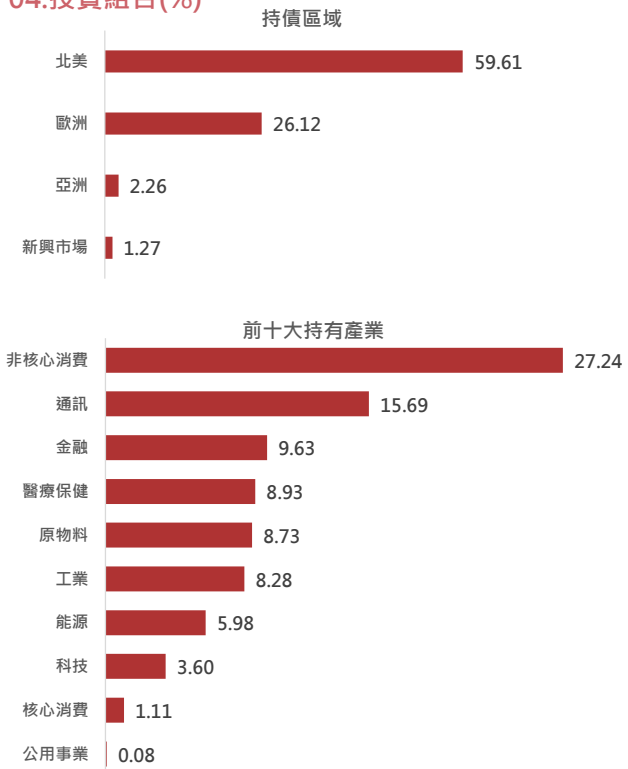
03. 投資策略

投資策略上維持年初以來的看法。目前的評價面並非便宜到可以積極的追求收益，我們將確保所選擇的債券提供額外信用利差縮窄的空間，特別是後疫情時代更加受惠於需求爆發帶動的行業，如航空、汽車、休閒、原物料等，以及相關標的。同時，維持投組較低的存續期間，五年及以內的債券較具有投資吸引力。評級來看，今年以來表現相對落後的BB級債券可持續選擇性投入；B級債券提供較佳的風險調整過後報酬；CCC級債券將不會再提高持有部位。匯率避險上，隨著下半年美國縮減量化寬鬆並持續回收美元流動性，美元可能有所走強，台幣級別的美元曝險維持在六成左右。

02. 基金小檔案

基金成立日	2018/4/30	基金經理人	李運婷	
基金型態	海外債券型	風險等級	RR3	
經理費	1.7% / 年	保管費	0.26% / 年	
保管銀行	玉山銀行	基金規模	合計34.26億新台幣	
債券殖利率	4.18%	存續期間(年)	2.47	
	新台幣A(累積型)		10.2377元新台幣	
	新台幣B(月配型)		8.4214元新台幣	
	新台幣NA(累積型)		10.2376元新台幣	
	新台幣NB(月配型)		8.4213元新台幣	
	新台幣I(累積型)		10.2729元新台幣	
	美元A(累積型)		11.2407美元	
基金淨值	美元B(月配型)		9.2457美元	
	美元NA(累積型)		11.2405美元	
	美元NB(月配型)		9.2456美元	
	人民幣A(累積型)		11.6687元人民幣	
	人民幣B(月配型)		9.2905元人民幣	
	人民幣NA(累積型)		11.6699元人民幣	
	人民幣NB(月配型)		9.2907元人民幣	
	新台幣A(累積型)		CAGSSHA TT	
	新台幣B(月配型)		CAGSSHB TT	
	新台幣NA(累積型)		CAGSSNA TT	
	新台幣NB(月配型)		CAGSSNB TT	
	新台幣I(累積型)		CAHYBIT TT	
	美元A(累積型)		CAGSSUA TT	
彭博代碼	美元B(月配型)		CAGSSUB TT	
	美元NA(累積型)		CAGSUNA TT	
	美元NB(月配型)		CAGSUNB TT	
	人民幣A(累積型)		CAGSSCA TT	
	人民幣B(月配型)		CAGSSCB TT	
	人民幣NA(累積型)		CAGSCNA TT	
	人民幣NB(月配型)		CAGSCNB TT	
配息紀錄	新台幣B	6.00%	新台幣NB	6.00%
	美元B	6.00%	美元NB	6.00%
	人民幣B	6.99%	人民幣NB	6.99%

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

群益全球優先順位高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Capital Global Senior Secured High Yield Bond Fund

05.前十大標的(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	THC 5.125 11/01/27	美國泰尼特健保公司	3.06
2	VAC 6.125 09/15/2025	美國萬豪度假公司	1.84
3	VMED 4.5 08/15/30	英國維珍傳媒擔保金融公司	1.65
4	ADT 4.125 08/01/29	美國安達泰保全公司	1.62
5	TCGR 3.875 05/02/25	德國有線服務公司	1.54
6	TDG 6.25 03/15/26	美國航太國防企業	1.35
7	JAZZ 4.375 01/15/29	愛爾蘭生物製藥公司	1.31
8	AAL 5.75 04/20/29	美國航空集團	1.30
9	SFRFP 3.375 01/15/28	法國無線電信服務公司	1.29
10	URI 3.875 11/15/27	美國設備出租公司聯合租賃	1.28
小計			16.24

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)	-0.08	0.20	1.97	-4.59	0.3529		2.38	2.74
新台幣B (月配型)	-0.09	0.20	1.97	-4.58	0.3692		2.40	2.74
新台幣NA (累積型)	-0.08	0.20	1.97	-4.59	0.3519		2.38	2.74
新台幣NB (月配型)	-0.09	0.20	1.97	-4.58	0.3681		2.40	2.74
新台幣I (累積型)	0.10						0.20	
美元A (累積型)	-0.03	1.56	5.88	5.60	11.3183		12.41	2.76
美元B (月配型)	-0.03	1.56	5.88	5.61	11.3363		12.43	2.76
美元NA (累積型)	-0.03	1.56	5.88	5.59	11.3163		12.41	2.76
美元NB (月配型)	-0.03	1.56	5.89	5.61	11.3353		12.43	2.76
人民幣A (累積型)	0.57	2.50	7.72	7.52	14.2847		16.69	2.66
人民幣B (月配型)	0.57	2.51	7.74	7.55	14.319		16.72	2.66
人民幣NA (累積型)	0.57	2.51	7.73	7.53	14.2954		16.70	2.66
人民幣NB (月配型)	0.57	2.51	7.74	7.55	14.3212		16.73	2.66

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券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，不負責本基金的盈虧，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獲信用評等，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，不負責本基金的盈虧，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。