

群益全球優先順位非投資等級債券基金 (本基金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：全球優先順位非投資等級債券產業分佈與一般非投資等級債互補，油價波動不心慌，令非投資等級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. 投資效率再升級：全球優先順位非投資等級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非投資等級債還高。

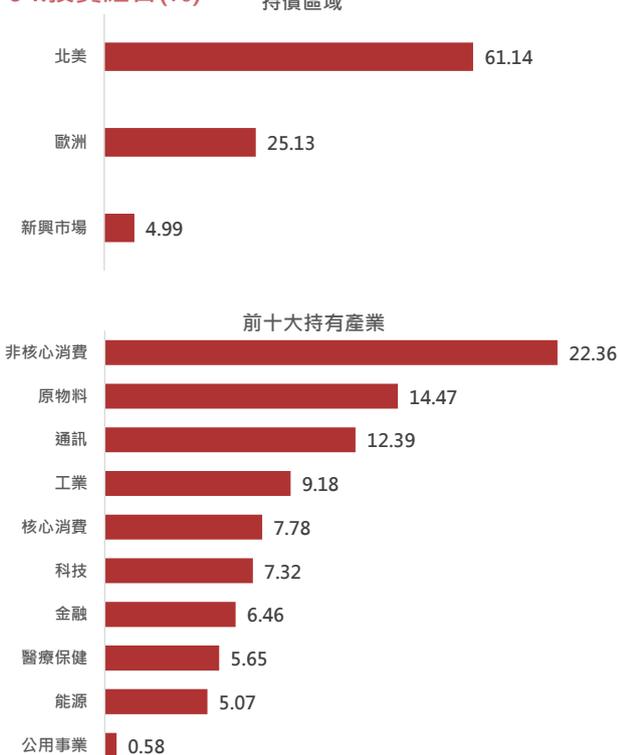
02. 基金小檔案

基金成立日	2018/4/30	基金經理人	徐建華	
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36.93億新台幣	
債券殖利率	6.68%	存續期間(年)	2.47	
	新台幣A(累積型)		11.1477元新台幣	
	新台幣B(月配型)		7.1650元新台幣	
	新台幣NA(累積型)		11.1476元新台幣	
	新台幣NB(月配型)		7.1651元新台幣	
	新台幣I(累積型)		-	
	美元A(累積型)		12.3998元美元	
基金淨值	美元B(月配型)		7.9686元美元	
	美元NA(累積型)		12.3996元美元	
	美元NB(月配型)		7.9691元美元	
	人民幣A(累積型)		12.8914元人民幣	
	人民幣B(月配型)		7.8412元人民幣	
	人民幣NA(累積型)		12.8924元人民幣	
	人民幣NB(月配型)		7.8411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	
當期配息率	新台幣B	0.58%	新台幣NB	0.58%
	美元B	0.58%	美元NB	0.58%
	人民幣B	0.58%	人民幣NB	0.58%

03. 投資策略

基金操作上採取防禦性策略，增加防禦力更佳的行業配比，增持高品質發行公司部位，同時減持在經濟衰退下可能難以產生自由現金流的公司債券，尤其是直接受關稅影響的信貸公司。行業方面，較看好休閒產業、科技業和消費產業。

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2025/7/31止

群益全球優先順位非投資等級債券基金 (本基金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	CURGRP 5 1/2 05/15/30	歐洲化工公司	2.08
2	THC 5 1/8 11/01/27	泰尼特健保-美國大型連鎖醫療服務公司	1.68
3	ADT 4 1/8 08/01/29	美國安達泰保全-全球大型電子保安服務供應商	1.62
4	JAZZ 4 3/8 01/15/29	爵士製藥-專治睡眠障礙與腫瘤的愛爾蘭生物製藥公司	1.61
5	PUBLN 7 7/8 12/30/30	歐洲餐飲公司	1.57
6	TKOCC 8 1/4 05/01/30	加拿大塔色庫礦業公司	1.45
7	VENLNG 9 1/2 02/01/29	位於美國維吉尼亞州的液化天然氣公司	1.42
8	KILOTO 5 04/30/31	法國設備租賃公司	1.37
9	ALMAIN 5 10/30/30	義大利科技通訊服務公司	1.36
10	AAL 5 3/4 04/20/29	美國航空-全球最大的航空公司	1.31
小計			15.47

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)	-1.99	-2.99	-2.03	8.28	13.3634	9.05	11.48	4.73
新台幣B (月配型)	-1.98	-3.00	-2.04	8.27	13.3463	9.03	11.48	4.73
新台幣NA (累積型)	-1.99	-2.99	-2.03	8.28	13.3647	9.05	11.48	4.73
新台幣NB (月配型)	-1.99	-3.00	-2.04	8.27	13.3476	9.03	11.48	4.73
新台幣I (累積型)								
美元A (累積型)	3.03	3.70	6.26	15.67	19.9045	16.19	24.00	2.76
美元B (月配型)	3.03	3.68	6.24	15.65	19.8763	16.17	23.99	2.76
美元NA (累積型)	3.03	3.69	6.26	15.67	19.9025	16.19	24.00	2.76
美元NB (月配型)	3.03	3.68	6.25	15.66	19.8849	16.18	24.00	2.76
人民幣A (累積型)	2.08	2.71	5.16	13.82	17.6566	18.56	28.92	2.41
人民幣B (月配型)	2.08	2.70	5.14	13.81	17.6398	18.56	28.93	2.41
人民幣NA (累積型)	2.08	2.71	5.16	13.82	17.6561	18.58	28.93	2.41
人民幣NB (月配型)	2.08	2.70	5.14	13.81	17.6381	18.56	28.93	2.41

註：【配息公式說明】

1. 除息日為基準日次一基金營業日
2. 當期配息率=(每單位配息金額÷除息日前一日之淨值)×100%第一次配息或將包含成立以來的可分配配息，可能導致首次配息率偏高，請投資人注意。
3. 當期(月/季)報酬率(含息)是將收益分配均假設再投資於本基金，加計收益分配後之累計報酬率
4. 月(季)含息報酬率計算為：[(收益分配基準日當月月底(當季季底)淨值+每單位配息金額)÷前一月月底(前一季季底)淨值-1]*100%
5. 2011年第一季發行之每單位配息金額包含季度配息及2010年度配息

本內容提供之資料僅供參考。本內容所提供之資訊乃基於或來自於相信為可靠之消息來源。經理公司並不保證其完整性。該等資訊將根據市場情況而隨時更改。經理公司並不對任何人因使用任何本內容提供之資訊所引起之損失而負責。本基金經管會或其指定機構核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；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。投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱公開說明書或簡式公開說明書。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。有關基金應負擔之費用已揭露於公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向經理公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)及經理公司網站(www.capitalfund.com.tw)中查詢。本內容提及之相關資產配置比重僅供示意，不代表本基金之必然投資配置，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。投資於本基金係持有基金受益憑證，而非本內容提及之投資資產或標的。本內容提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本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。本基金主要投資於全球具優先擔保性質之非投資等級債券，發行公司以其全部或部分資產，或者由發行公司之外的第三人對償還債券本息提供擔保而發行的非投資等級之債券。由於具優先擔保性質之非投資等級債券與一般非投資等級債券皆為信用評等未達投資等級或未經驗信用評等之債券，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。本基金主要投資於信用評等未達投資等級之非投資等級債券，債券價格可能因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息或企業直接宣告破產的信用風險，尤其於經濟景氣衰退期間，稍有不和消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。本基金可投資於符合美國Rule144A規定之債券，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。本基金得投資應急可轉換債券(CoCo Bond)及具總損失吸收能力債券(TLAC Bond)，且投資於CoCo Bond上限為本基金淨資產價值百分之十(10%)，投資於TLAC Bond上限為本基金淨資產價值百分之十(10%)，是類債券發行機構若出現重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，故可能導致部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動情形，因此除了流動性風險及變現性風險外，還可能有金融領域集中度風險、本金減計風險、轉換風險及未知風險等相關風險。應急可轉換債券(CoCo Bond)及具總損失吸收能力債券(TLAC Bond)之商品特性及詳細投資風險請詳本基金公開說明書。

群益全球優先順位非投資等級債券基金 (本基金配息來源可能為本金)

Capital Global Senior Secured High Yield Bond Fund

轉換公司債兼具債券與股票之性質，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因投資標的之股票價格波動造成該轉換公司債價格波動，且投資未受信用評等之轉換公司債，所承受之信用風險高於一般債券。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息組成項目，可於經理公司網站查詢。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本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，投資人於申購時應謹慎考量。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。查詢本基金公開說明書或簡式公開說明書之網址，包括金管會指定之資訊申報網站之網址及經理公司揭露公開說明書相關資料之網址。1.「群益投信理財網」(www.capitalfund.com.tw) 2.「公開資訊觀測站」(mops.twse.com.tw)。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。