

群益優化收益成長多重資產基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

Capital Enhanced Income and Growth Multi-Asset Fund

01. 基金特色

1. 創新優化配置策略：運用333比例概念均衡配置在成長股、非投資等級債與基礎建設(另類資產)之多重資產基金
2. 吸金商機All In One：基金囊括新消費、新科技、低碳基礎建設三大題材，搶賺全球漲價財、創新財及低碳財
3. 佛系收息NICE神器：基金同步優化收益與資本利得成長潛力，可月月領息創造強現金流

02. 基金小檔案

| | | | |
|-------|------------|-------------|-------------|
| 基金成立日 | 2023.9.21 | 基金經理人 | 蔡詠裕 |
| 基金型態 | 多重資產型 | 風險等級 | RR3 |
| 經理費 | 每年1.7% | 保管費 | 每年0.26% |
| 保管銀行 | 彰化銀行 | 基金規模 | 合計35.85億新台幣 |
| 基金淨值 | 新台幣A(累積型) | 11.6555元新台幣 | |
| | 新台幣B(月配型) | 11.2734元新台幣 | |
| | 新台幣NA(累積型) | 11.6553元新台幣 | |
| | 新台幣NB(月配型) | 11.2735元新台幣 | |
| | 美元A(累積型) | 11.5033元美元 | |
| | 美元B(月配型) | 11.1253元美元 | |
| | 美元NA(累積型) | 11.5026元美元 | |
| | 美元NB(月配型) | 11.1256元美元 | |
| 彭博代碼 | 新台幣A(累積型) | CAEIGAT TT | |
| | 新台幣B(月配型) | CAEIGBT TT | |
| | 新台幣NA(累積型) | CAEINAT TT | |
| | 新台幣NB(月配型) | CAEINBT TT | |
| | 美元A(累積型) | CAEIGAU TT | |
| | 美元B(月配型) | CAEIGBU TT | |
| | 美元NA(累積型) | CAEINAU TT | |
| | 美元NB(月配型) | CAEINBU TT | |
| 當期配息率 | 新台幣B | 0.67% | 新台幣NB 0.67% |
| | 美元B | 0.67% | 美元NB 0.67% |

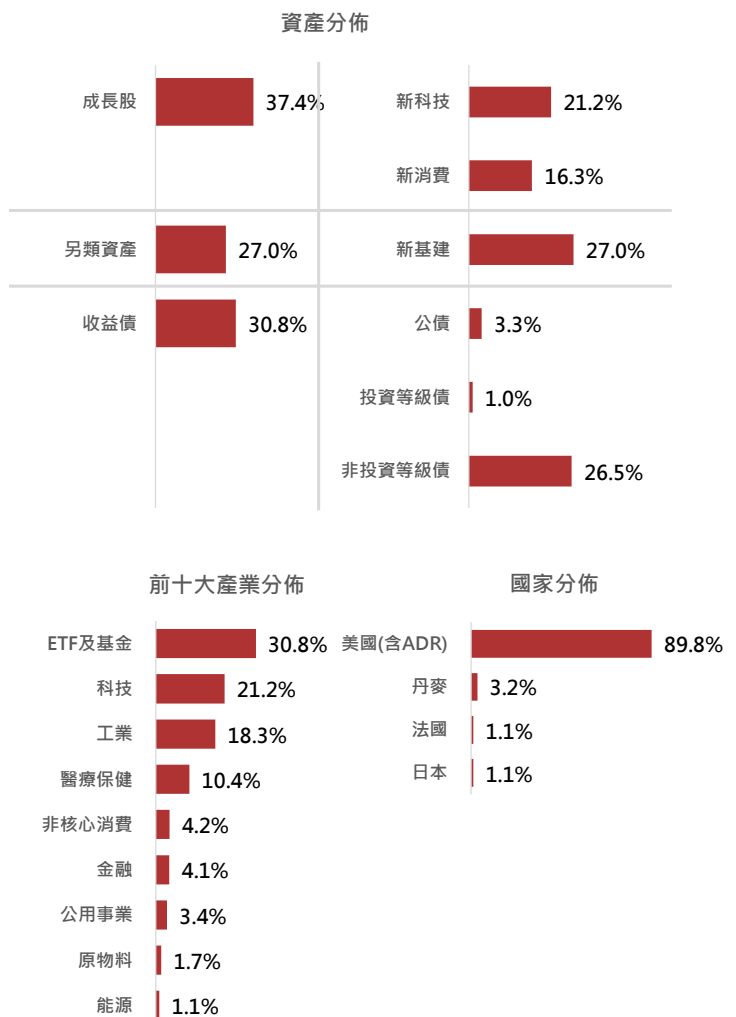
基金配息之當期配息率計算公式為「當期配息率=(每單位配息金額÷除息日前一日之淨值)×100%」

03. 投資策略

美國4月公佈的經濟數據尚具有韌性（ISM製造業、服務業指數、消費者信心等）以及降幅低於預期的通膨數據，造成市場對聯準會降息的時點推遲及幅度下修，十年期公債殖利率出現反彈，加上以色列伊朗衝突的地緣政治風險，使得美股4月份表現震盪。所幸美國聯準會5月會議維持利率水準符合預期，6月起放緩縮表速度，有助於減少貨幣市場的壓力。利率會議上鴿派的評論，以及4月非農就業報告顯示就業增長大幅放緩，平均時薪年增率持續下降有利於通膨降溫，再加上4月份ISM製造業及服務業指數也顯示持續的高利率環境使經濟復甦的步調變得相當緩慢，同時也持續為經濟造成壓力，使市場確信聯準會最快仍可望在9月降息，市場仍預估今年降息2次，有利維持股市多頭格局持續。企業獲利支持類股輪動，建議投資聚焦相對不受利率政策影響的三大主題：新科技、新消費、新基建，再加上選舉年股市多維持多頭格局，美股後市仍舊看好。

基金持股持續聚焦在三大吸金主題：新科技、新消費及新基建，新科技預計強者恆強，AI題材仍將左右風向，新基建將是下一輪受惠AI發展的領域，高盛預估，因為AI資料中心對電力的需求大增，預計到2030年將成長一倍以上，電力激增勢不可擋，也造就工業基建長期機會，美國內需強勁也將持續帶動公用事業、工業獲利成長。另一方面，今年醫療行業是選股年，減肥藥、題材手術等新消費題材表現可望不輸給科技股。在收益債方面，由於下半年預期聯準會還是會降息，因此若逢殖利率彈升，都是加碼債券的好時機，非投資等級債風險降低，目前殖利率為7.85%，優於2010年以來平均6.69%，目前降息時程雖延後，高息優勢反而突顯投資價值。

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2024/4/30止

群益優化收益成長多重資產基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

Capital Enhanced Income and Growth Multi-Asset Fund

05.前十大標的(%)

| 排序 | 產業 | 名稱 | 簡介 | 比例 |
|----|----|---------------------------|-------------------------------------|-------|
| 1 | 基金 | VanEck墜落天使非投資等級債券ETF | VanEck墜落天使非投資等級債券ETF | 17.20 |
| 2 | 基金 | SPDR彭博高收益債券指數股票型基金 | SPDR彭博非投資等級債券ETF | 5.00 |
| 3 | 基金 | SPDR1-3個月國庫券ETF | SPDR1-3個月國庫券ETF | 3.33 |
| 4 | 醫藥 | 禮來公司 | 全球市值最大藥廠 | 3.19 |
| 5 | 醫藥 | 諾和諾德公司 | 研發糖尿病藥物龍頭 | 3.18 |
| 6 | 科技 | 微軟 | 全球最大軟體公司之一 | 3.15 |
| 7 | 科技 | ALPHABET INC-CL A | 美國知名科技公司Google母公司 | 2.96 |
| 8 | 基金 | JPMorgan BetaBuilders USD | JPMorgan BetaBuilders美元非投資等級公司債券ETF | 2.88 |
| 9 | 科技 | 亞馬遜公司 | 全球最大網際網路線上零售商之一 | 2.86 |
| 10 | 科技 | 蘋果公司 | 全球最大的資訊科技公司 | 2.78 |
| 小計 | | | | 46.53 |

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) | 9.30 | 17.33 | | | | | 16.56 | |
| 新台幣B (月配型) | 9.30 | 17.33 | | | | | 16.56 | |
| 新台幣NA (累積型) | 9.30 | 17.33 | | | | | 16.56 | |
| 新台幣NB (月配型) | 9.30 | 17.33 | | | | | 16.55 | |
| 美元A (累積型) | 5.13 | 16.90 | | | | | 15.02 | |
| 美元B (月配型) | 5.13 | 16.88 | | | | | 15.01 | |
| 美元NA (累積型) | 5.13 | 16.89 | | | | | 15.02 | |
| 美元NB (月配型) | 5.13 | 16.89 | | | | | 15.02 | |

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驗用評等，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；且證交所不就不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；惟證交所不就不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。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。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。