

群益全球優先順位非投資等級債券證券投資信託基金

(本基金配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：114年7月31日

- (一)本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
 (二)投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料

基金名稱	群益全球優先順位非投資等級債券證券投資信託基金 (本基金配息來源可能為本金)	成立日期	107年4月30日
經理公司	群益證券投資信託股份有限公司	基金型態	開放式
基金保管機構	玉山商業銀行股份有限公司	基金種類	債券型
受託管理機構	信安環球投資有限公司 Principal Global Investors, LLC	投資地區	國內外
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	A類型、NA類型及I類型為累積型，無分配收益； B類型及NB類型為可分配收益型，每月分配	計價幣別	新臺幣、美元、人民幣
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍簡述：

1. 本基金所投資之國內有價證券：
 中華民國境內之政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債）、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、金融債券（含次順位金融債券、應急可轉換債券（CoCo Bond）、具總損失吸收能力債券（TLAC Bond））、國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金及追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金（含反向型ETF及槓桿型ETF）、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券及依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券等有價證券。
2. 本基金所投資之外國有價證券：
 中華民國境外由國家或機構所保證或發行之債券（含政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債）、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、金融債券（含次順位金融債券、應急可轉換債券（CoCo Bond）、具總損失吸收能力債券（TLAC Bond））、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券、符合美國Rule144A規定之債券及具有相當於債券性質之有價證券）、於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易以封閉式基金及指數股票型基金（ETF）為限之債券型及貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位（含反向型ETF及槓桿型ETF）、經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外債券型基金（含固定收益型基金）及貨幣市場型基金等有價證券。

二、投資特色：

1. 透過提高優先擔保非投資等級債券的投資，提供更佳的下檔保護。
2. 本基金投資區域採多元分散方式，跨區域多國別、多重產業廣泛佈局，掌握全球投資優勢。
3. 融合「由上而下」及「由下而上」的分析投資模式，搭配獨立的內部評級體系及嚴謹的風險監管機制，捕捉主動管理的超額報酬，並控制下檔風險。
4. 透過「複委任」與受託管理機構的合作模式，增加初級市場的參與度與降低交易成本，更加即時的對應市場變化，獲得更好的投資效率。

參、投資本基金之主要風險

1. 投資地區政治、經濟變動之風險：本基金所投資國家或地區之政治、社會或經濟情勢發生變動時，可能對本基金所參與的投資市場及投資工具之報酬造成直接或間接的影響，如政治變動、政府管制、社會不穩定、外交發展（包含戰爭）、選舉結果、罷工、民眾暴動、恐怖攻擊事件、重大天然災害（如颱風、地震）等，都可能影響投資於該國的資產價值。個別國家的政經情勢、政府政策的改變或法令環境變動（如稅務法規），亦可能對本基金所參與的投資市場及投資工具之報酬，造成直接或間接的影響。經理公司將盡量分散投資風險，惟風險亦無法因此完全消除。

- 二、投資非投資等級債券之風險：本基金可投資非投資等級債券，非投資等級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。
- 三、投資轉換公司債之風險：轉換公司債為一種同時兼具債券與股票性質的商品，亦即「具有可轉換為股票權利之公司債」。故其所面臨之風險除了投資標的受其股票價格波動外，當發行公司發生財務危機時，可能面臨本金及債息無法獲得償付的信用風險，其他則包括利率變動以及市場成交量不足之流動性風險。此外，該等債券可能為非投資等級債券或未受信評，所承擔之信用風險亦較高，尤其在經濟景氣衰退期間，此類轉換公司債券價格的波動可能較為劇烈。
- 四、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。
- 五、本基金為債券型基金投資於全球非投資等級債券，主要投資風險包括利率風險、匯率風險、債券交易市場流動性不足之風險、投資無擔保公司債之風險、債券發行人違約之信用風險及循債券通投資大陸地區的主要風險，風險報酬等級為 RR3。*風險報酬等級為本公司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，分類為 RR1~RR5 五級，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 (如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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，更多基金評估之相關資料 (如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」 (https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx) 查詢。
- 六、有關本基金之詳細投資風險，請參見公開說明書「壹、五、投資風險之揭露」內容說明。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為債券型基金，主要投資於全球非投資等級債券。由於本基金主要投資於非投資等級之有價證券，潛在收益可能較一般投資級債券為高，然而其面對的風險亦相對較高，適合尋求全球非投資等級債券息收機會且能承受一定風險之穩健型投資人。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成

群益全球優先順位非投資等級債券基金
資料日期：114年06月30日

依投資標的的信評 (%)	
AAA	0.00%
AA	0.00%
A	0.00%
BBB	0.95%
BB	30.75%
B	52.18%
CCC以下	9.34%
其他	-1.40%
現金及約當現金	8.18%
合計	100.00%

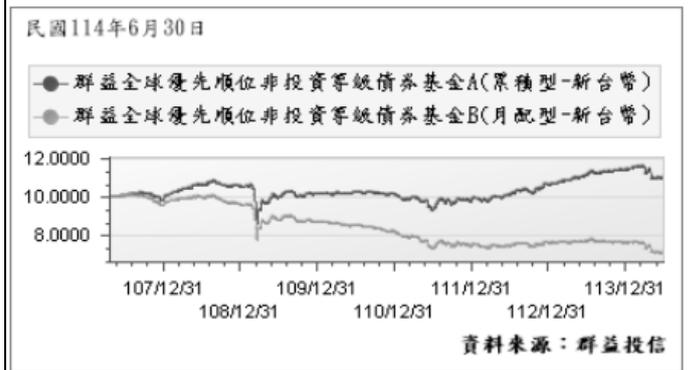
註：信用評等以標準普爾、穆迪及惠譽所訂之最低信評作為分類標準。

群益全球優先順位非投資等級債券基金
資料日期：114年6月30日

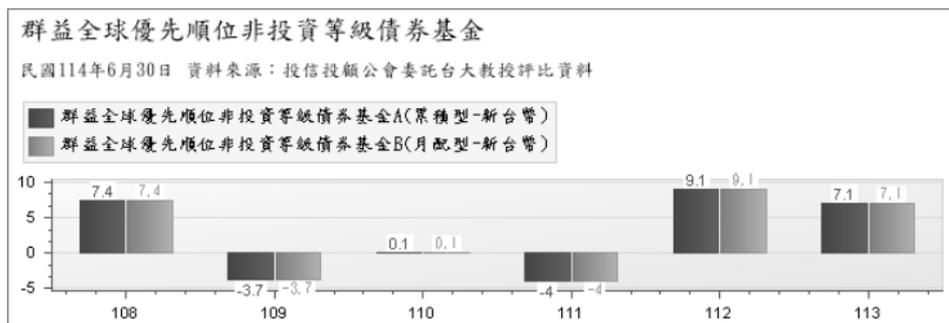
投資類別	投資金額 (基準幣百萬元)	佔基金淨資產價值比重 (%)
債券	3,469.20	93.21
銀行存款	304.57	8.18
其他資產 (扣除負債後)	-51.91	-1.39

資料來源：群益投信

二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)



三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)



註：1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊）

群益全球優先順位非投資等級債券基金							資料日期：114年6月30日
期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(107年4月30日)起算至資料日期日止
群益全球優先順位非投資等級債券基金A(累積型-新台幣)	-3.73%	-2.47%	0.27%	19.81%	12.11%	N/A	11.55%
群益全球優先順位非投資等級債券基金B(月配型-新台幣)	-3.74%	-2.48%	0.26%	19.80%	12.09%	N/A	11.54%

資料來源：投信投顧公會委託台大教授評比資料

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立起算，加計收益分配之累計報酬率。

2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額

最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

群益證券投資信託股份有限公司
群益全球優先順位非投資等級債券基金
最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額(未經查核)

114.6.30

TWD分配

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	N/A	N/A	N/A	0.3491	0.5952	0.536	0.5101	0.463	0.4589	0.5401

TWD分配(N)

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	N/A	N/A	N/A	0.3491	0.5952	0.536	0.5101	0.463	0.4589	0.5401

USD分配

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	N/A	N/A	N/A	0.3447	0.5919	0.5598	0.559	0.4883	0.4798	0.5624

USD分配(N)

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	N/A	N/A	N/A	0.3447	0.5919	0.5598	0.559	0.4883	0.4798	0.5624

CNY分配

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	N/A	N/A	N/A	0.4059	0.6948	0.6525	0.6535	0.5778	0.5555	0.5584

CNY分配(N)

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
收益分配金額(單位：元/每受益權單位)	N/A	N/A	N/A	0.4059	0.6948	0.6525	0.6535	0.5778	0.5555	0.5585

六、最近五年度各年度基金之費用率：

群益全球優先順位非投資等級債券基金					
年度	109	110	111	112	113
費用率	1.95%	1.95%	1.96%	1.96%	1.97%

費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費、財務報告簽證或核閱費用及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項 目	計 算 方 式 或 金 額
經理費	1. 各類型受益權單位（I類型新臺幣計價受益權單位除外），每年為本基金淨資產價值之1.7%。 2. I類型新臺幣計價受益權單位每年為本基金淨資產價值之0.99%。
保管費	每年為本基金淨資產價值之0.26%。
申購手續費	申購時給付：（適用於A類型各計價類別受益權單位及B類型各計價類別受益權單位）；I類型新臺幣計價受益權單位不收取申購手續費。 本基金各類型受益憑證（I類型新臺幣計價受益憑證除外）申購手續費最高為百分之三（3%），依投資人所申購之價額，由經理公司或基金銷售機構與投資人自行議定之。

