群益店頭市場基金
Capital OTC Fund

01.基金特色

1. 主要投資於國內績優上櫃公司股票，上櫃市場股票股本小，且其股價較靈活，具有高成長性、高爆發力、高波動風險的特性。

2. 不過店頭市場高風險、高報酬，為一「專家市場」，故本基金秉持群益投信運用由下而上的選股方式，直接精挑個股，鎖定業績高成長的潛力族群。

02.基金小檔案

基金成立日	1997/2/13	基金經理人	柯鴻旼
基金型態	股票型	風險等級	RR5
經理費	1.6% / 年	保管費	0.15% / 年
保管銀行	台灣企銀	基金規模	37.79億新台幣
基金淨值	149.90元新台幣		
彭博代碼	CAPOTCI TT		

03.基金得獎紀錄

2018、19年第21、22屆傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】
2017年指標雜誌基金獎【台灣中小型股基金獎】及第二十屆傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】、【五年期上櫃型股基金獎】、【十年期上櫃型股基金獎】
2016年第十九屆傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】、【五年期上櫃型股基金獎】、【十年期上櫃型股基金獎】
2015年第十八屆傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】、【五年期上櫃型股基金獎】、【十年期上櫃型股基金獎】
2014年第十七屆傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】、【五年期上櫃型股基金獎】、【十年期上櫃型股基金獎】

2012年第十五屆傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】

2011年第十四屆傑出基金金鑽獎【一年期上櫃型股基金獎】、【三年期上櫃型股基金獎】、【五年期上櫃型股基金獎】

2010年第十三屆傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】

2001年渣打全球基金獎(渣打銀行/渣打投顧/Lipper合辦)【一年台斯達克股票型基金獎】【三年台斯達克股票型基金獎】
2001年工商時報標準普爾基金評鑑基金經理獎【最佳三年店頭股基金獎】

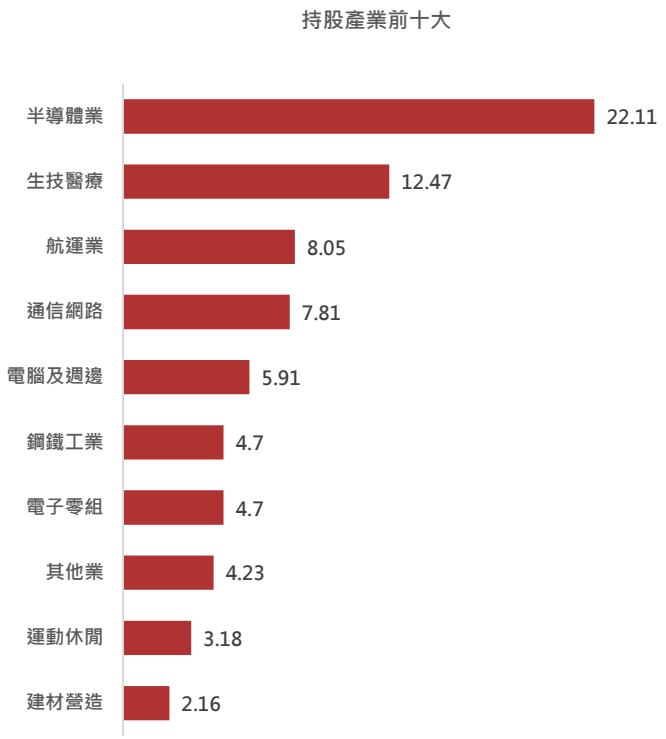
2002、2003、2005年標準普爾台灣基金獎

1999年 - 2003、2008年台北金融研究發展基金會傑出基金金鑽獎

04.投資策略

近期川普造成市場不確定性遽增，然而隨時間拉長，預期利空將逐漸反映於市況。故近期投資重點為選股不選市，採分批買進降低股市波動對持股信心干擾。未來關注重點包括企業是否有新產品/新應用/新趨勢/新IPO/新的管理階層；類股方面，焦點將著重於AI、輝達相關自駕車與機器人題材、新高殖利率個股，以及寡占市場具利基技術公司如電子紙、新藥等。

05.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2025/3/31止

群益店頭市場基金
Capital OTC Fund

06.前十大標的(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	台灣虎航	台灣唯一低成本航空公司	9.34
2	中裕	治療及預防感染性疾病的新藥研發公司	7.92
3	藥華藥	以長效干擾素平台研發為主新藥開發公司	7.40
4	元太	電子紙專業製造商	7.15
5	大江	台灣生物科技及衛生保健公司	6.93
6	榮剛	台灣生產特殊鋼的電爐一貫廠	4.75
7	中租-KY	台灣的租賃業龍頭公司	4.60
8	興富發	台灣大型建築施工公司	3.65
9	中信金	台灣最大民營銀行	2.71
10	博智	台灣中小型PCB廠	2.57
		小計	57.02

07.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	-13.93	-15.30	-14.50	-6.38	-7.1	71.18	1648.05	19.20

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。