

群益全球策略收益金融債券基金

(本基金有一定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 Global Financial Bond Fund

01.基金特色

1. 債券標的以美歐亞洲之成熟國家金融債為主，均衡佈局
2. 收益升級與風險控管並重，打造理想佛系退休產品
3. 退休領導品牌群益投信操刀，風險控管值得信賴

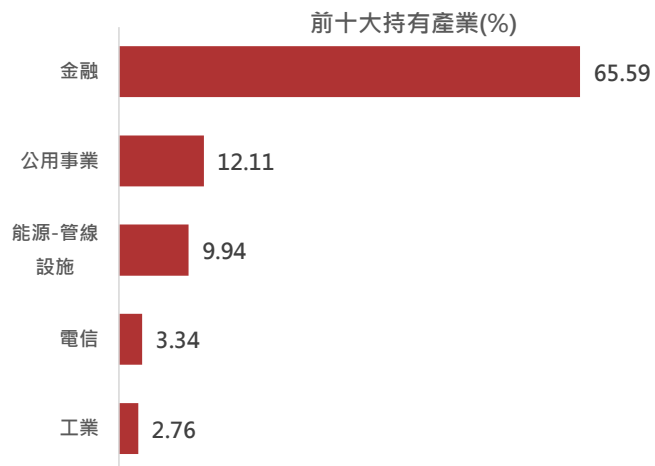
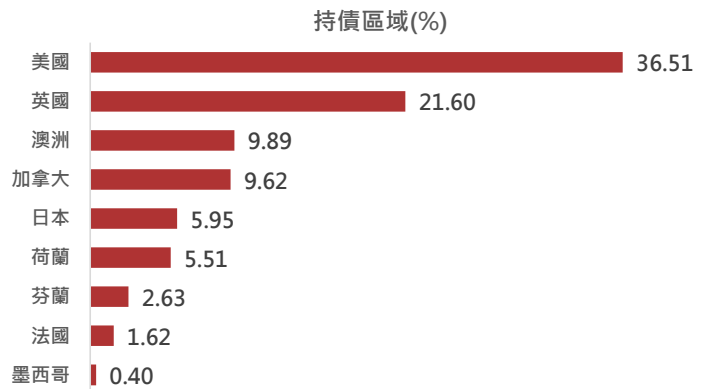
02.基金小檔案

基金成立日	2019/10/8	基金經理人	徐建華	
基金型態	海外債券型	風險等級	RR2	
經理費	1.50% / 年	保管費	0.26% / 年	
保管銀行	第一銀行	基金規模	合計 76.68 億新台幣	
債券殖利率	3.49%	存續期間(年)	6.40	
平均信評	BBB+			
基金淨值	新台幣A(累積型)	10.1468元		
	新台幣B(月配型)	9.6288元		
	新台幣NA(累積型)	10.1468元		
	新台幣NB(月配型)	9.6288元		
	美元A(累積型)	10.7244元		
	美元B(月配型)	10.1772元		
	美元NA(累積型)	10.7243元		
	美元NB(月配型)	10.1772元		
	人民幣A(累積型)	10.741元		
	人民幣B(月配型)	10.1928元		
	人民幣NA(累積型)	10.7411元		
	人民幣NB(月配型)	10.1930元		
	新台幣I(累積型)	-		
彭博代碼	新台幣A(累積型)	CAGFBAT TT		
	新台幣B(月配型)	CAGFBBT TT		
	新台幣NA(累積型)	CAGFBNT TT		
	新台幣NB(月配型)	CAGFBNB TT		
	美元A(累積型)	CAGFBAU TT		
	美元B(月配型)	CAGFBBU TT		
	美元NA(累積型)	CAGFBNI TT		
	美元NB(月配型)	CAGFBNU TT		
	人民幣A(累積型)	CAGFBAC TT		
	人民幣B(月配型)	CAGFBBC TT		
	人民幣NA(累積型)	CAGFBNC TT		
	人民幣NB(月配型)	CAGFNBC TT		
	新台幣I(累積型)	CAGFBIT TT		
配息紀錄	新台幣B	4.50%	新台幣NB	4.50%
	美元B	4.50%	美元NB	4.50%
	人民幣B	4.49%	人民幣NB	4.49%

03.投資策略

全球經濟維持正面看法。去年底通過的新刺激法案可望支撐美國景氣維持高於趨勢的增長。儘管油價和基期效應可能使名目通膨跳升，但核心通膨仍可控。在歐洲，儘管疫情將限制Q1經濟活動，疫苗推出加速，預期中可望見到需求釋放，提振景氣復甦。雖經濟增長可能帶動殖利率上升，但全球央行並無結束QE跡象，將抑制殖利率走升。資金浪潮將有利高息收且為投資級的金次順位債。整體持債比重將在90-95%。

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2021/1/31止

4. 基金之平均信評取各投資標的之三大信評機構(標準普爾、穆迪及惠譽)中最高評等，依配置比重加權平均計算。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變

群益全球策略收益金融債券基金

(本基金有一定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 Global Financial Bond Fund

05.前十大標的(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	VOYA 4.7 01/23/48	美國Voya金融保險	3.74
2	AIG 5.75 04/01/48	美國AIG美國國際集團	3.50
3	NEE 5.65 05/01/79	美國新紀元能源	3.33
4	HSBC 10.176 PERP	英國HSBC匯豐控股	3.14
5	VOD 7 04/04/79	英國Vodafone電信集團	3.02
6	ZURNVX 5.125 06/01/48	瑞士蘇黎世保險轉投資	3.02
7	EPD 5.25 08/16/77	美國企業產品油氣管道公司	3.01
8	SWK 4 03/15/60	美國史丹利百得五金	2.76
9	EMACN 6.75 06/15/76	加拿大Emera電力能源	2.69
10	MGNLN 6.5 10/20/48	英國M&G資產管理公司	2.65
小計			30.86

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)	2.23	2.11	0.04				1.47	17.21
新台幣B (月配型)	2.23	2.11	0.04				1.48	17.21
新台幣NA (累積型)	2.23	2.11	0.04				1.47	17.21
新台幣NB (月配型)	2.23	2.11	0.04				1.48	17.21
美元A (累積型)	3.01	3.94	3.72				7.24	17.69
美元B (月配型)	3.01	3.94	3.73				7.25	17.70
美元NA (累積型)	3.01	3.94	3.72				7.24	17.69
美元NB (月配型)	3.01	3.94	3.73				7.25	17.70
人民幣A (累積型)	2.77	3.39	3.74				7.41	17.30
人民幣B (月配型)	2.77	3.39	3.75				7.42	17.30
人民幣NA (累積型)	2.77	3.39	3.74				7.41	17.30
人民幣NB (月配型)	2.78	3.39	3.75				7.42	17.30
新台幣I (累積型)								

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X一年配息次數X100%。

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息值，可能導致首次年化配息率偏高，請投資人注意

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。本基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；證券投資信託事業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。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。高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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。由於本基金亦得投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金最高可投資基金總資產10%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。本基金得投資轉換公司債，由於該債券同時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，且投資非投資等級或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。由於本基金之淨資產價值係以新臺幣、美元與人民幣計價，因此當各投資國之貨幣對美元之匯率，或美元對新臺幣、人民幣之匯率發生變動時，將會影響本基金以新臺幣計價、美元計價或人民幣計價之淨資產價值。本基金雖然可從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣與外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險之操作，以降低外匯的匯兌風險，但不表示風險得以完全規避。另投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。本基金配息將優先參考基金投資組合或指數之平均票面利率、收益率(Yield-to-Maturity)或股息率為目標，盡可能貼近合理之息率範圍，但若發生非經理公司可控之因素，如配息前基金出現大額買回，導致受益權單位數大幅變動，則經理公司將配合調整基金收益分配之配發率(實際分配之收益/經會計師查核後之可分配收益)，以期達到合理貼近前述息率範圍。