

## 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 50.50 億新台幣
平均殖利率	5.70%	存續期間(年)	3.47

基金淨值	新台幣A(累積型)	10.1026元
	新台幣B(月配型)	7.7629元
	新台幣NA(累積型)	10.1022元
	新台幣NB(月配型)	7.7632元
	美元A(累積型)	11.2748元
	美元B(月配型)	8.6655元
	美元NA(累積型)	11.2736元
	美元NB(月配型)	8.6647元
	人民幣A(累積型)	11.6335元
	人民幣B(月配型)	8.9407元
	人民幣NA(累積型)	11.6339元
	人民幣NB(月配型)	8.9409元
	新台幣I(累積型)	10.3334元

彭博代碼	新台幣A(累積型)	CAGFBAT TT
	新台幣B(月配型)	CAGFBT 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

當期配息率	新台幣B	0.42%	新台幣NB	0.42%
	美元B	0.42%	美元NB	0.42%
	人民幣B	0.42%	人民幣NB	0.42%

### 03. 投資策略

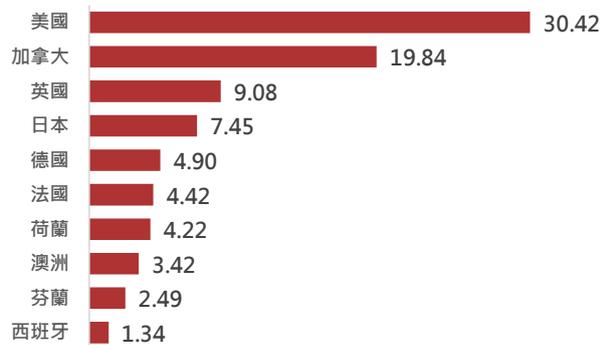
#### 一、市場展望

近期美中貿易戰降溫以及與各國的關稅談判取得進展，讓美國經濟的下行風險有所減緩。然而，進口商搶在關稅實施前囤貨可能掩蓋了更嚴重的經濟放緩風險，且貿易協定再次破局的可能性依然存在。關稅衝擊的不確定性可能會壓縮聯準會的反應空間。即便宏觀經濟受關稅因素干擾，但銀行和保險公司的信貸狀況依然強勁，降息趨勢不變下，固定收益資產可望受惠。

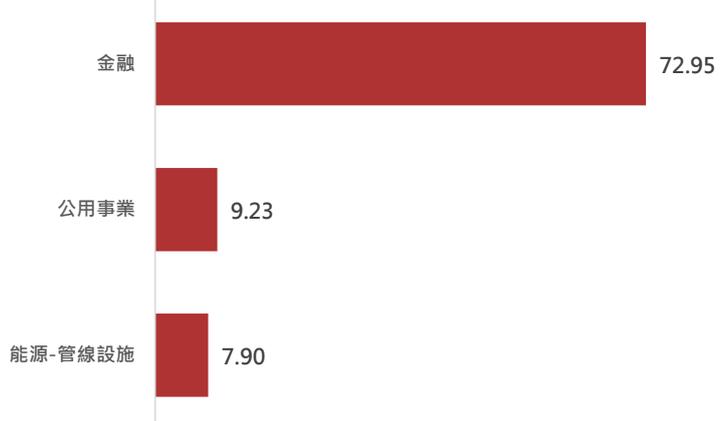
#### 二、操作策略

基金將維持以高票息收益策略為主，由於投資組合能夠在利率上升的環境中賺取更高的票面收入，因此這降低了資產類別的存續期風險。一旦Fed立場轉向更寬鬆，投組將利用換券方式積極增加存續期間，維持整體持債比重在90%-95%。

前十大持債區域(%)



前十大持有產業(%)



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. 當期配息率=(每單位配息金額÷除息日前一日之淨值)×100%

3. 資料來源：Morningstar、群益投信

4. 資料整理：群益投信 數據資料：截至2025/7/31止

## 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保險金融公司	3.55
2	TD 8 1/8 10/31/2082	加拿大多倫多道明銀行	3.44
3	DUK 3 1/4 01/15/2082	美國杜克能源	3.41
4	ENBCN 6 01/15/2077	恩橋能源	3.15
5	MUNRE 5 7/8 05/23/42	德國慕尼黑再保險公司	3.03
6	EPD 5 1/4 08/16/2077	美國企業產品能源運輸公司	2.99
7	MYLIFE 5.2 10/20/45	日本明治安田生命保險	2.96
8	MET 6.4 12/15/36	美國大都會人壽保險公司	2.93
9	NWG 3.032 11/28/35	英國國民西敏銀行	2.89
10	BNS 8 5/8 10/27/2082	加拿大豐業銀行	2.84
小計			31.19

### 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)	-0.87	-1.76	-0.20	6.83	8.57	1.67	1.03	4.50
新台幣B (月配型)	-0.87	-1.76	-0.21	6.82	8.55	1.65	1.02	4.51
新台幣NA (累積型)	-0.87	-1.75	-0.20	6.83	8.57	1.66	1.03	4.51
新台幣NB (月配型)	-0.87	-1.76	-0.21	6.82	8.56	1.65	1.02	4.51
美元A (累積型)	3.15	3.68	6.60	14.96	16.60	9.28	12.75	2.89
美元B (月配型)	3.15	3.67	6.59	14.96	16.59	9.27	12.75	2.89
美元NA (累積型)	3.15	3.68	6.60	14.96	16.58	9.26	12.74	2.89
美元NB (月配型)	3.15	3.67	6.59	14.96	16.58	9.26	12.74	2.89
人民幣A (累積型)	2.22	2.66	5.30	13.06	16.13	11.98	16.33	2.11
人民幣B (月配型)	2.23	2.66	5.29	13.06	16.12	11.97	16.34	2.12
人民幣NA (累積型)	2.23	2.66	5.30	13.06	16.13	11.98	16.34	2.11
人民幣NB (月配型)	2.23	2.66	5.29	13.06	16.12	11.98	16.34	2.11
新台幣I (累積型)	-0.74	-1.50	0.30	7.92	10.24		2.11	4.51

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。由於本基金有相當比重投資於非投資等級債券，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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人，適合能承擔較高風險之非保守型投資人，投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級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，稍有不利消息，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。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價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。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七十 (70%)，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。由於本基金之淨資產價值係以新台幣、美元與人民幣計價，因此當各投資國之貨幣對美元之匯率、或美元對新台幣、人民幣之匯率發生變動時，將會影響本基金以新台幣計價、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、新台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。