

群益金選報酬平衡基金

(本基金有相當比例投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Capital Golden Choice Balance Fund

01.基金特色

1. 本基金為全球配置，標的遍佈六大資產、七大區域，可有效進行區域分散，避免投資過度集中，降低單一國家風險
2. 採取大數據分析框架進行資料蒐集、處理與應用，增進後續多元資產配置策略之效率操作
3. 領先掌握市場投資趨勢，配置最佳投資組合，並鎖定目標波動度，著重中長期投資契機，以期達到追求資本利得、獲取固定收益與降低投組風險的三重目標

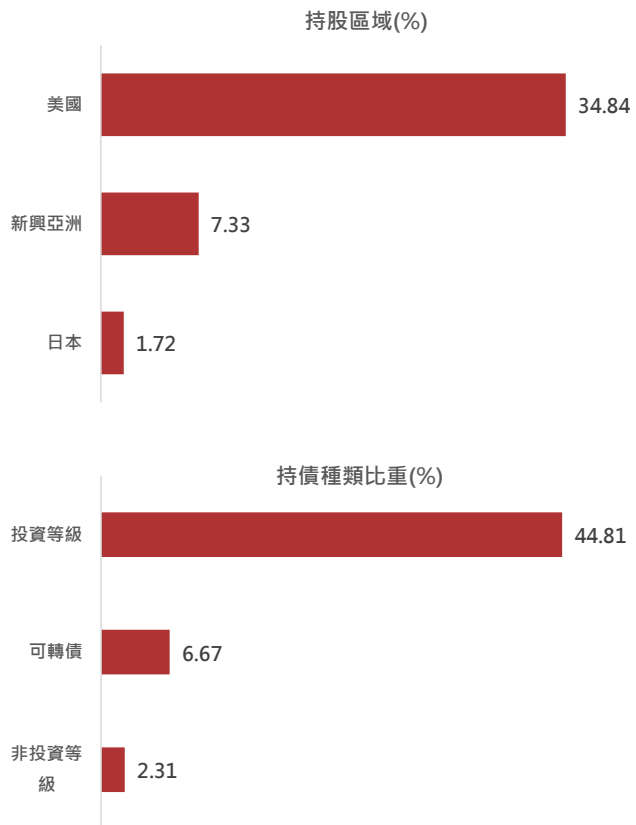
02.基金小檔案

基金成立日	2016/9/12		基金經理人	鄭秉倫	
基金型態	平衡型	風險等級	RR3		
經理費	1.70% / 年	保管費	0.26% / 年		
保管銀行	第一銀行	基金規模	合計 2.15 億新台幣		
基金淨值	新台幣A(累積型)		14.2512元		
	新台幣B(月配型)		7.5401元		
	新台幣NA(累積型)		14.7364元		
	新台幣NB(月配型)		8.4248元		
	美 元A(累積型)		15.5506元		
	美 元B(月配型)		8.2319元		
	美 元NA(累積型)		11.0185元		
	美 元NB(月配型)		8.3794元		
	人民幣A(累積型)		16.8975元		
	人民幣B(月配型)		8.9409元		
	人民幣NB(月配型)		8.7500元		
彭博代碼	新台幣A(累積型)		CAGCBTA TT		
	新台幣B(月配型)		CAGCBTB TT		
	新台幣NA(累積型)		CAGTWNA TT		
	新台幣NB(月配型)		CAGTWNB TT		
	美 元A(累積型)		CAGCBUA TT		
	美 元B(月配型)		CAGCBUB TT		
	美 元NA(累積型)		CAGUSNA TT		
	美 元NB(月配型)		CAGUSNB TT		
	人民幣A(累積型)		CAGCBRA TT		
	人民幣B(月配型)		CAGCBRB TT		
	人民幣NB(月配型)		CAGRMNB TT		
當期配息率	新台幣B	0.58%	新台幣NB	0.58%	
	美元B	0.58%	美元NB	0.58%	
	人民幣B	0.58%	人民幣NB	0.58%	

03.投資策略

雖然川普的關稅、移民、減稅政策仍對通膨帶來向上壓力，惟就業市場的風險亦在提升，為平衡就業與物價雙重目標，預期後續聯準會將逐步調降基準利率到中性水準。考量就業風險，10年期公債殖利率仍有向下的可能，信用利差在此情境下預期將處於區間整理，波動幅度加大。股市在經濟數據缺乏情況下，更聚焦財報表現，仍偏好與景氣連動有限、具長期趨勢之資訊科技相關類股。金選報酬平衡基金在債券部位將主要著眼於債息收入，聚焦高品質公債及投資等級債，適度調整存續期間，以應對可能政經變化。股市方面，將密切關注後續就業數據資訊，經濟放緩、貨幣寬鬆有利具長期趨勢與景氣敏感性低之類股，將選取優質有長期競爭力公司進行投資，以創造選股優勢。後續將視市場狀況調整持股、持債內容，靈活調整基金投組的股債比例，並調整貨幣避險部位。

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. 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2025/10/31止

群益金選報酬平衡基金

(本基金有相當比例投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

Capital Golden Choice Balance Fund

05.前十大標的(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	SPDR彭博可轉換證券指數股票型基金	SPDR公司追蹤可轉債指數的ETF	6.67
2	輝達公司	全球繪圖處理器領導廠商	5.22
3	微軟	全球最大軟體公司之一	4.08
4	iShares安碩國際公債ETF	投資於多個國家和地區的公債	3.62
5	台積電	全球最大專業晶圓代工企業	3.49
6	ALPHABET INC-CL A	美國知名科技公司Google母公司	3.02
7	蘋果公司	全球最大的資訊科技公司	2.71
8	iShares 1-3 Year Internat	安碩1-3年國際公債ETF	2.15
9	愛思開海力士公司	全球前三大記憶體供應商	1.97
10	愛德萬測試	全球半導體產業最大自動化測試設備供應商	1.72
小計			34.65

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)	9.49	11.43	9.73	33.65	44.44	36.32	42.52	8.25
新台幣B (月配型)	9.49	11.41	9.68	33.59	44.36	36.25	42.45	8.28
新台幣NA (累積型)	9.49	11.43	9.73	33.65	44.44	36.32	48.50	8.26
新台幣NB (月配型)	9.49	11.41	9.69	33.61	44.38	36.26	42.32	8.28
美元A (累積型)	6.88	15.68	14.12	41.16	52.37	32.51	55.51	7.46
美元B (月配型)	6.88	15.69	14.10	41.13	52.31	32.47	55.50	7.46
美元NA (累積型)	6.88						9.08	
美元NB (月配型)	6.88	15.69	14.12	41.15	52.33	32.49	42.06	7.45
人民幣A (累積型)	5.65	13.34	13.09	34.08	42.61	34.38	68.97	6.81
人民幣B (月配型)	5.65	13.34	13.07	34.04	42.55	34.34	68.89	6.81
人民幣NA (累積型)								
人民幣NB (月配型)	5.65	13.34	13.07	34.05	42.55	34.33	48.38	6.81

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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，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。由於本公司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，故本公司可能會因利率上升、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，適合能承受較高風險之非保守型投資人，投資人投資本公司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，稍有不測消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。本公司可投資於符合美國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。本公司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上限為本公司淨資產價值百分之十（10%），投資於TLAC Bond上限為本公司淨資產價值百分之二十（20%），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公司公開說明書。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票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。本公司進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。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，不負責本公司之盈虧，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。任何涉及由本金支付的部份，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個月內由本公司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。