

群益全民成長樂退組合基金

(本基金有相當比重投資於持有非投資等級高風險債券之基金且配息來源可能為本金)

Capital Aggressive Allocation Fund of Funds

01. 基金特色

本子基金為組合型基金，主要投資於全球市場之本國子基金與外國子基金，子基金之範圍涵蓋多種金融資產類別且於股票型子基金(含該類ETF)有一定比例之限制，以強化風險控管與追求成長收益為資產配置核心，務求承擔合理的風險以達成投資目標，風險報酬等級屬RR3，適合欲追求中長期投資收益並分散風險之投資人。

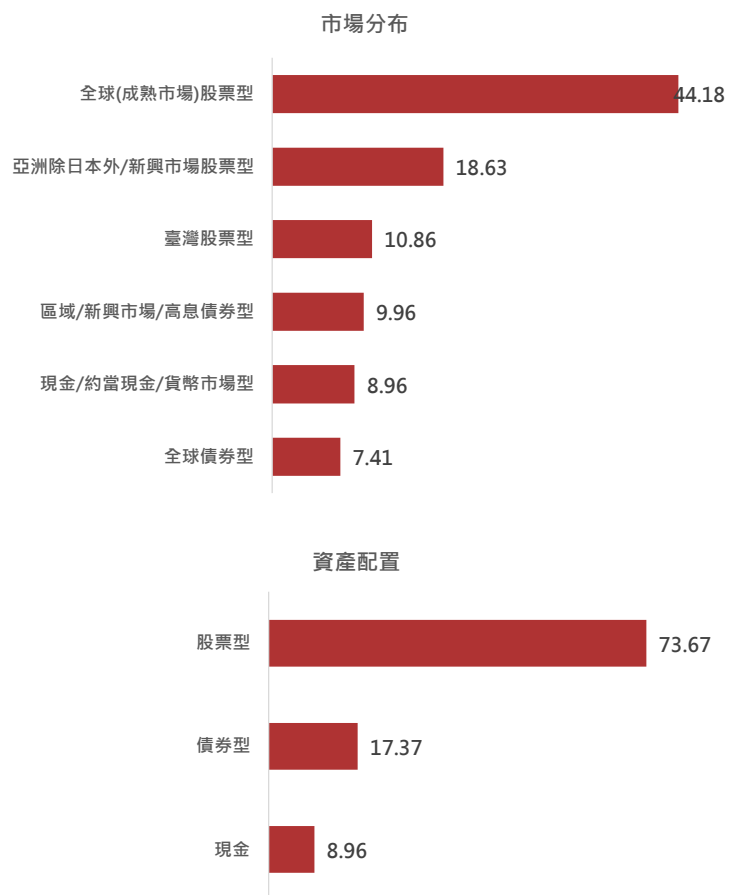
02. 基金小檔案

基金成立日	2019/7/23	基金經理人	林宗慧
基金型態	組合型基金	風險等級	RR3
經理費	1.5% / 年	保管費	0.14% / 年
經理費(P級別)	0.5% / 年		
保管銀行	華南銀行	基金規模	合計36.32億新台幣
基金淨值	新台幣A(累積型)	11.7732元新台幣	
	新台幣B(月配型)	10.8871元新台幣	
	新台幣NB(月配型)	10.8872元新台幣	
	新台幣P(累積型)	11.9309元新台幣	
	美元A(累積型)	12.8423美元	
	美元B(月配型)	11.8757美元	
	美元NB(月配型)	11.8754美元	
	彭博代碼	新台幣A(累積型)	CAAFTWD TT
新台幣B(月配型)		CAAFTWB TT	
新台幣NB(月配型)		CAAFFNB TT	
新台幣P(累積型)		CAAFFP TT	
美元A(累積型)		CAAFFNA TT	
配息紀錄	新台幣B	6.00%	新台幣NB 6.00%
	美元B	6.00%	美元NB 6.00%

03. 投資策略

延續疫苗有效性好於預期的消息，12月份市場持續聚焦於疫苗上市申請進度，以及美國聯邦政府急待新一年財政預算案通過以避免關門危機的變數，然而美國國會兩黨協商財政紓困計畫進度幾度陷入僵持，且現任總統川普意欲將上調個人紓困金額一案與預算案簽署一案相綁，令法案簽署時程一再延宕；此外，英國脫歐的過渡期也將於年底滿期，英國與歐盟之間頻頻協商卻遲未能果，儘管政策面不確定性充斥，幸而相關變數均於月底前達成協議，提振市場信心之於，經濟面數據的表現則普遍保持復甦趨勢，中國表現穩健進一步吸引資金流向新興市場資產。本基金為積極型的目標風險型投資組合，鑒於景氣保持復甦軌道，現階段仍將配置一定比重的風險性資產策略，參與較好的市場回升機會。於市場波動風險上升之際，將動態檢視資產配置策略以達成風險控管的長期投資目標。

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2020/12/31止

群益全民成長樂退組合基金

(本基金有相當比重投資於持有非投資等級高風險債券之基金且配息來源可能為本金)

Capital Aggressive Allocation Fund of Funds

05.前十大標的(%)

排序	資產別	市場分布	名稱	比例
1	股票型	全球	摩根士丹利環球機會基金A	12.35
2	股票型	全球	摩根基金-環球靈活策略股票基金-JPM環	6.75
3	股票型	中國	摩根基金-摩根中國基金	6.35
4	股票型	全球	貝萊德環球前瞻股票基金 A2 美元	5.89
5	股票型	台灣	野村優質基金	4.60
6	可轉債	全球	施羅德環球基金系列-環球可轉換債券(美元)	4.58
7	股票型	新興市場	摩根士丹利新興領先股票基金 A (美元)	4.20
8	股票型	歐洲	貝萊德歐洲靈活股票基金 A2 美元	4.16
9	股票型	美國	摩根美國企業成長基金 - JPM美國企業	4.09
10	股票型	美國	駿利亨德森資產管理基金 - 駿利亨德森美	4.02
小計				56.99

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)	8.67	15.06	15.61				17.74	17.61
新台幣B (月配型)	8.68	15.08	15.65				17.77	17.62
新台幣NB (月配型)	8.68	15.08	15.65				17.77	17.62
新台幣P (累積型)	8.94	15.64	16.76				19.21	17.63
美元A (累積型)	11.03	19.72	22.10				28.42	18.29
美元B (月配型)	11.04	19.73	22.14				28.46	18.30
美元NB (月配型)	11.04	19.73	22.14				28.46	18.30

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×一年配息次數×100%；

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。本基金各子基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示本基金各子基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金各子基金之盈虧，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。本基金各子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。本基金各子基金配息組成項目，可於經理公司網站查詢。本基金各子基金投資於子基金受益憑證部份可能涉有重複收取經理費。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金各子基金之績效，本基金各子基金之投資風險請詳閱基金公開說明書。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，本基金各子基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。本基金之各子基金亦得投資於高收益債券之基金，故投資人投資本基金各子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，故本基金各子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，本基金各子基金不適合無法承擔相關風險之投資人。

本基金各子基金 B 類型及 NB 類型之受益權單位採配息機制，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。投資人申購前應瞭解本基金各子基金具有 P 類型受益權單位及其他各類型受益權單位(包含 A 類型、B 類型及 NB 類型)。P 類型受益權單位具有較低經理費及享有申購手續費優惠，惟各 P 類型約定須受每月以定期額方式連續扣款成功達 24 個月(含)以上之限制，若因投資人申請終止扣款、辦理買回基金(不得辦理部分買回)或帳戶扣款失敗者，視為扣款不連續，投資人須返還持有期間之 P 類型受益權單位與 A 類型受益權單位經理費差額且基金銷售機構得於 P 類型受益權單位之申購發生扣款不連續之情形時收取原應收之申購手續費，其中申請終止扣款或扣款失敗者，其 P 類型受益權單位將轉換至 A 類型受益權單位；其他各類型受益權單位(包含 A 類型、B 類型及 NB 類型)，不受每月以定期額方式連續扣款成功達 24 個月(含)以上之限制，惟其經理費較 P 類型受益權單位為高。投資人應依本身投資理財規劃，自行判斷選擇投資 P 類型受益權單位或其他各類型受益權單位。P 類型受益權單位之投資人應注意申購款最後存入金融機構的時間，即應於指定扣款日前一營業日下午 3:30 前，將申購款確實存入，以避免扣款失敗。P 類型受益權單位之投資人應注意 P 類型受益權單位可以變更扣款金額，但不能變更扣款日期，如 P 類型約定之定期定額扣款日不同，則每筆約定分別獨立。有關 P 類型受益權單位發生扣款不連續、及 P 類型受益權單位轉換至 A 類型受益權單位之後續相關作業，請詳見本基金公開說明書。P 類型約定定期扣款連續成功 24 個月後，依經理公司或基金銷售機構規定辦理。本基金各子基金間之 P 類型受益權單位不得申請相互轉換。P 類型與勞工退休金條例之勞工每月自願提繳退休金無關，投資人係以自有資金定期定額投資基金，應自負盈虧，且無稅賦優惠。