

## 基金特色

1. 群益真善美基金強調投資組合下檔風險的控管，會視經濟景氣及金融市場情況，調整股票及固定收益比例，並適度搭配避險操作，降低基金波動度。
2. 此外，在選股上以高股息標的為主，重視價值投資，由於產業變化快速，投資標的並無特別的限製，可較靈活的調整投資組合。

## 基金小檔案

基金成立日	1999. 11. 19	基金經理人	呂健良
基金型態	平衡型	基金屬性	穩健
經理費	每年 1.2%	保管費	每年 0.12%
保管銀行	彰化銀行		
最高淨值	17.3083	最低淨值	7.45

## 基金得獎紀錄

- 2002 年第五屆傑出基金金鑽獎【一年期平衡型基金獎】  
2002 年標準普爾基金評鑑基金經理獎【最佳一年平衡型基金獎】

## 經理人評論

## 市場回顧與展望:

因歐債危機擴大，加上美國經濟成長趨緩、大陸持續資金緊縮，9 月份國際股市波動劇烈，台股亦表現不佳。就經濟數據來看，9 月份美國 ISM 指數、Chicago PMI 等優於預期，但失業率仍達 9.1%，顯示美國經濟復甦緩慢，且歐債問題非短期能夠解決，投資人信心仍然不足。台股類股方面，電子零組件持續調整庫存，因此第四季能見度不高，傳產股價則漲多回檔。

## 投資策略:

考量未來半年展望及年底政策利多，電子股以產業前景較佳的 smart phone 概念股、半導體、平板電腦等為主，傳產部份則中國內需、金融、ECFA 受惠及高股息個股等為重。除了以現股賺取投資收益外，因近期台股指數波動較大，考慮使用期貨以及選擇權等工具輔助，來降低整體投資風險，以確保獲利。

## 前五大持股(%)

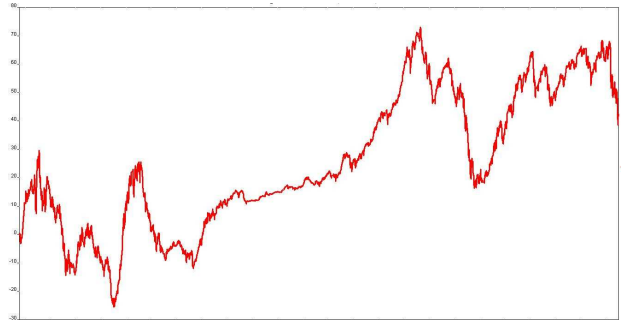
排序	名稱	比例
1	台積電	8.72
2	文晔	4.15
3	基泰	3.38
4	日月光	3.01
5	兆豐金	2.98
	小計	22.24

## 基金績效表現(%)

	真善美基金
一季	-12.39
半年	-9.56
一年	-10.51
二年	-6.89
三年	4.23
五年	8.52
自成立以來	42.54
標準差(12 月)	12.78

## 基金報酬率走勢圖

群益真善美 42.54%



## 資產組合(%)

股票類別(前十大)	比例	固定收益項目	比例
半導體業	14.51	可轉換公司債	17.68
金融業	9.32	公司債(無擔保)	13.50
電子通路	4.97	附買回公債	5.83
航運業	4.10	短期票券	2.20
建材營造	4.05	其他應收應付款	1.97
其他業	3.82	銀行存款	1.53
橡膠工業	2.81		
電機機械	2.40		
化學工業	2.02		
電腦及週	1.56		
合計	51.05	合計	42.71

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：Lipper、群益投信
3. 資料整理：群益投信 數據資料：截至 2011/09/30 止

## 群益證券投資信託股份有限公司

106 台北市大安區敦化南路二段 69 號 15 樓 · T. 02 2706 7688 · F. 02 2706 5090  
台中分公司 403 台中市民權路 239 號 4 樓 A1 · T. 04 2301 2345 · F. 04 2301 2626  
高雄分公司 802 高雄市苓雅區四維三路 6 號 6 樓之 1 (A1) · T. 07 335 1678 · F. 07 335 0788



讓一群人受益  
群益投信

本基金經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 (newmops.tse.com.tw) 及本公司網站 (www.capitalfund.com.tw) 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。若有投資大陸地區證券市場，依據目前主管機關法令規定，本基金投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十 (10%)；但法令有修正者，依修正後之法令規定。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。