

股票名稱

群益優選非投等債

00953B

群益優選收益非投資等級債券ETF基金
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

優選債
收益如虎添翼

8/5 優勢募集



了解更多產品資訊



讓一群人受益

群益投信

非投等債重新定義

00953B 投資如虎添翼



群益投信債券ETF規模
市占率22%

投等債	00953B	非投等債
指數 票面利率 較低	力求更高票息 標的票面利率 鎖定6%以上	指數 票面利率 較高
BBB以上 無CCC級	鎖定BB-B 排除CCC級	BB以下 含CCC級
違約率較低	違約率低	違約率較高
波動度低	波動較低	波動較高

債券 ETF 規模市占率資料來源：投信投顧公會，群益投信整理，資料日期：2024/5/31。債券 ETF 規模不含槓反型。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。上述圖表僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

群益優選非投等債 三大優勢

票面利率6%以上

面對升降息
讓收益如虎添翼

追蹤指數：鎖定各成份債券之標的票面利率在 6% 以上，降息後票面利率不降反升。

首創信用因子加權

排除CCC級債
違約率明顯降低

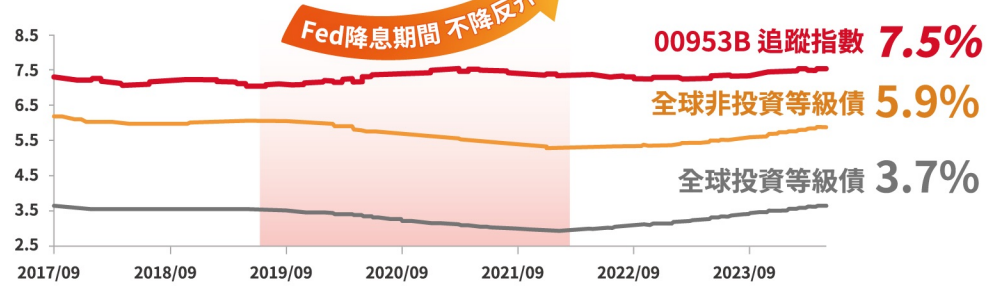
有別於一般債券 ETF 成份券權重採用「市值加權」，本 ETF 追蹤指數首創「信用因子加權」，信評愈佳且信用利差愈小的成分券，因違約疑慮相對低，給予較大權重，再進一步排除 CCC 級債券，使得追蹤指數違約率明顯向投資等級債靠攏。

有成熟國家撐腰

首檔全成熟市場的非投等債
ETF，力求降低波動度

追蹤指數成份券聚焦「成熟國家非投資等級債」，減少新興國家常有的地緣政治不確定性，更進一步降低波動風險，長期少跌就是贏。

主要債券指數票面利率(%)



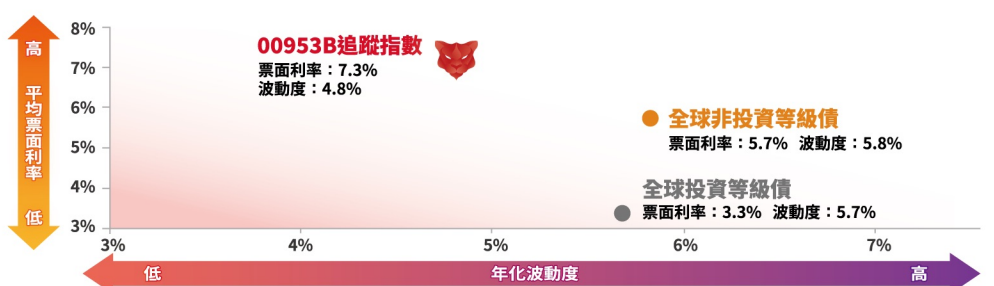
資料來源：Bloomberg，群益投信整理，資料日期：2017/9/30~2024/5/31，美元計價。00953B 追蹤指數採「ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數」，全球非投資等級債採用 ICE 美銀美林全球非投資等級債券指數，全球投資等級債採用 ICE 美銀美林全球投資等級債券指數。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。指數報酬率不等於基金報酬率，指數配息率亦不等於基金配息率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。上述圖表僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

主要債券歷史違約率

年度	00953B 追蹤指數	全球非投資等級債	全球投資等級債
2017	0%	2.47%	0.00%
2018	0%	2.07%	0.00%
2019	0%	2.55%	0.06%
2020	1%	5.53%	0.00%
2021	0%	1.68%	0.00%
2022	0%	1.93%	0.00%
2023	0%	3.67%	0.06%
平均	0.14%	2.84%	0.02%

資料來源：S&P、ICE、群益投信整理，資料日期：2017-2023 年。00953B 追蹤指數採「ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數」，全球非投資等級債採用 ICE 美銀美林全球非投資等級債券指數，全球投資等級債採用 ICE 美銀美林全球投資等級債券指數。指數報酬率不等於基金報酬率，指數配息率亦不等於基金配息率，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。上述圖表僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

主要債券之平均票面利率及年化波動度分佈



資料來源：Bloomberg，群益投信整理，資料日期：2017/9/30~2024/5/31，美元計價。00953B 追蹤指數採「ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數」，全球非投資等級債採用 ICE 美銀美林全球非投資等級債券指數，全球投資等級債採用 ICE 美銀美林全球投資等級債券指數。指數報酬率不等於基金報酬率，指數配息率亦不等於基金配息率，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。上述圖表僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

存債感倍增，指數投資如虎添翼

00953B追蹤指數成立以來累積報酬率走勢圖(%)



資料來源：Bloomberg，群益投信整理，資料日期：2017/9/30~2024/5/31，美元計價。00953B 追蹤指數採「ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數」，全球非投資等級債採用 ICE 美銀美林全球非投資等級債券指數，全球投資等級債採用 ICE 美銀美林全球投資等級債券指數。指數報酬率不等於基金報酬率，指數配息率亦不等於基金配息率，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。上述圖表僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

群益優選非投等債 高CP篩選優選債

全球成熟國家企業
於美國市場發行公司債

指數編制原則

鎖定高債息

票面利率需達6%以上

精選優等生

信用評等介於BB+~B-，排除CCC級

首創信用因子加權：依債券信評與信用利差調整權重

降波動
配置

產業分散：單一產業比例上限10%

發行人分散：單一發行人比例上限1%

200多檔
優息標的

指數名稱

ICE 1-5年BB-B級成熟市場信用優惠
美元非投資等級債券指數

成分證券檔數

256檔(2024/5)

標的調整頻率

每月底調整

資料來源：ICE，群益投信整理，資料日期：2024/5/31，基金標的指數屬 Smart Beta (單因子 / 多因子) 指數，成分券篩選排除 CCC+ (含) 以下信用評等之標的，並提高信用評等較佳與信用利差較小標的之權重，惟不保證該指數績效在任何時候的表現均優於市場行情，在某些市場環境下，如市場氣氛由悲觀突然快速反轉成樂觀或在市場極度樂觀時，該指數績效可能落後市值加權指數或其他績效指標，且這種情況可能持續一段時間。非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，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。

基金小檔案

群益優選收益非投資等級債券ETF證券投資信託基金(本基金之配息來源可能為收益平準金)

股票代號	00953B	計價幣別	新臺幣	經理年費	新臺幣 300 億元 (含) 以下：0.35% 新臺幣 300 億元以上：0.30%
追蹤指數	ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數	收益分配	月配息，本基金成立日起滿 45 日後	收益平準金	有
發行價格	新臺幣 10 元	風險報酬等級	RR3	保管年費	新臺幣 30 億元 (含) 以下：0.12% 新臺幣 30~200 億元 (含)：0.08% 新臺幣 200 億元以上：0.06%
基金經理人	李忠泰	保管銀行	中國信託銀行		

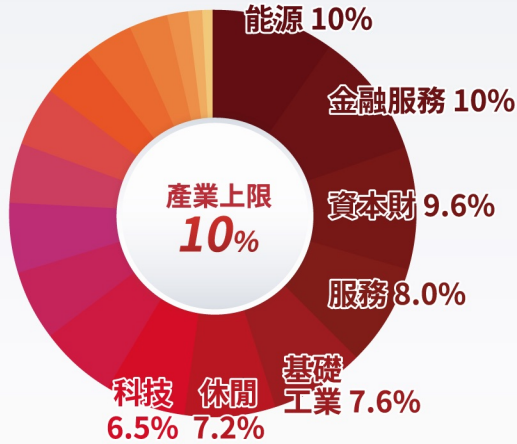
資料來源：群益投信整理。

信評分布



產業分佈

- 醫療保健 6.1%
- 媒體 5.6%
- 汽車 5.4%
- 零售 4.8%
- 電信 4.8%
- 消費財 4.1%
- 不動產 3.8%
- 運輸 3.0%
- 公共事業 1.9%
- 保險 1.0%
- 銀行 0.7%



債券前十大發行人

前十大發行人名稱	簡介	權重(%)
龐巴迪 BOMBARDIER INC	全球知名飛機製造商	1.0
樂天集團 樂天グループ	日本第一知名網路電商	1.0
派拉蒙影業 PARAMOUNT GLOBAL	美國知名媒體網路公司	1.0
艾柏森連鎖超市 ALBERTSONS COS INC	美國第三大連鎖超市	1.0
泰尼特醫療保健公司 TENET HEALTHCARE	美國第三大連鎖醫院	1.0
優步 UBER	全球知名網路服務企業	1.0
嘉年華國際郵輪公司 CARNIVAL CORP	全球知名郵輪公司	1.0
伊里亞德電信 ILIAD SA	義大利第二大電信公司	1.0
美國航空 AMERICAN AIRLINES GROUP	美國知名航空公司	1.0
柯銳世國際 CLARIOS GLOBAL	全球知名汽車電池零件製造商	1.0

國家分佈



資料來源：ICE、群益投信整理，資料日期：2024/5/31。* 公司評等以標準普爾國際信評公司為主，如無則採惠譽國際信評公司的評等。上述企業或權的僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證，亦不代表本基金淨值走勢及績效。

本基金經金管會申報生效，惟不表示絕無風險。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。經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，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 (mops.twse.com.tw) 及本公司網站 (www.capitalfund.com.tw) 中查詢。由於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。由於本基金主要投資於非投資等級債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本內容提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本內容提及之相關資產配置比重，僅供示意不代表本基金之必然投資配置，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。本基金主要投資於信用評等未達投資等級之非投資等級債券，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宣告破產的信用風險，尤其於經濟景氣衰退期間，稍有不和消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。本基金收益分配之受益權單位採月配息機制，「基金配息率」不代表基金配息率，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。本基金淨值組成項目，可於經理公司網站查詢。本基金配息可能由基金的收益或收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減少。本基金為被動式管理之基金，採用指數化策略複製追蹤標的指數績效表現為本基金投資組合管理之目標，本基金投資績效表現將視所追蹤標的指數的走勢而定，當標的指數的成份價格波動劇烈或變化時，本基金之淨資產價值將有大幅波動的風險。本基金上市前於募集期間所申購的每受益權單位淨資產價值，不同於本基金上市後之價格，投資人需自行承擔期間本基金因建倉使價格波動所產生之折價或溢價風險。本基金上市日前 (不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。本基金上市後之買賣成交價格並無升降幅度限制，且應依臺灣證券交易所之相關規定辦理。本基金於上市日後將依臺灣證券交易所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。本基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為債券或期貨，因此匯率波動會影響本基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差之風險，經理公司於臺灣證券交易所交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以經理公司最終公告之每日淨值為準。指數免費聲明：經許可使用來源 ICE Data Indices, LLC (以下稱「ICE Data」)。「ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數 (ICE 1-5 Year BB-B Developed Market Coupon Enhanced Credit Factor USD High Yield Bond Index)」SM® (以下稱「系列指數」) 係 ICE Data 或其關係企業之服務/營業標，且已與系列指數一併授權以供群益投信針對「群益優選收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金 (本基金之配息來源可能為收益平準金)」使用之。群益投信及本基金均非由 ICE Data Indices, LLC、其關係企業或第三人供應商 (「ICE Data 和其供應商」) 贊助、背書、販售或宣傳。ICE Data 和其供應商對其產品內之證券投資明智性、信託或指數追蹤一般市場績效之能力，不做任何相關聲明或保證。ICE Data 對群益投信之唯一關係，僅止於授權特定商標和商號以及指數或指數成分。指數係由 ICE Data 決定、組成和結算，與群益投信或產品或產品持有人無關。ICE Data 無義務於決定、組成或結算指數時，將群益投信或產品持有人之需求納入考量。ICE Data 不負責亦未參與決定應發行產品之時機、價格或數量，或產品定價、銷售、認購或贖回依據之決定或公式結算。除特定價例指數結算服務以外，ICE Data 提供之所有資料均為一般性資料，非為群益投信或其他任何人、實體或法人團體量身訂作之資料。ICE Data 無義務且不自負責任、行銷或交易產品。ICE Data 非投資顧問。ICE Data 不推薦以納入指數範圍內證券之方式購買、銷售或持有該證券。納入指數範圍內證券亦不得被視為投資建議。ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數，係由 ICE Data、Sustainalytics (以上機構合稱「合作單位」) 共同開發，並由 ICE Data 單獨授權群益證券投資信託股份有限公司使用。「合作單位」並未以任何方式贊助、背書、出售或促銷 [金融商品或委任投資業務]，且「合作單位」亦未明示或默示對使用指數之結果及 / 或指數於任一特定日期之任一特定時間或其他時間之數據提供任何保證或聲明。指數係由臺灣指數公司所計算，且指數之任何錯誤、不正確、遺漏或指數資料之傳輸中斷對任何人均不負責任，且無任何義務將該等錯誤、不正確或遺漏通知任何人。本基金為被動式管理之基金，採用指數化策略追蹤標的指數績效表現為本基金投資組合管理之目標，本基金投資績效表現將視所追蹤標的指數的走勢而定，當標的指數的成份價格波動劇烈或變化時，本基金之淨資產價值將有大幅波動的風險。投資人交易前，應詳閱本基金公開說明書並確定已充分瞭解本基金之風險及特性。另本基金標的指數屬 Smart Beta (單因子 / 多因子) 指數，成份篩選排除 CCC+ (含) 以下信用評等之標的，並提高信用評等較佳與信用利差較小標的之權重，惟不保證該指數績效在任何時候的表現均優於市場行情，在某些市場環境下，如市場氣氛由悲觀突然快速反轉成樂觀或在市場極度樂觀時，該指數績效可能落後市場加權指數或其他績效指標，且這種情況可能持續一段時間。本基金表現未能緊貼標的指數之風險。1. 標的指數或因分券的剔除或加入而產生變化，指數的指數成分券發生變化或權重改變時，基金的投資組合內容不一定能及時調整與標的指數相同，可能使基金報酬與標的指數產生偏離。2. 本基金非全數以標的指數成分券建構基金整體投資部位，亦得持有證券相關商品建構投資組合，本基金與標的指數相關性將受到基金持債比重或證券相關商品與標的指數之相關性等因素影響。此外，本基金所持有的證券相關商品部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，本基金淨資產價值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使基金報酬與標的指數產生偏離。3. 本基金淨資產價值受到所交易投資商品成交價格、交易費及經理費、保管費、上市費、指數授權費等必要費用支出等因素，可能使基金報酬與標的指數產生偏離。4. 本基金以新臺幣計價，而基金所投資的標的指數成分券或證券相關商品可能為新臺幣以外之貨幣計價，因此匯率波動風險可能使基金報酬與標的指數產生偏離。本基金主要以外幣為美元，因此當美元相對新臺幣走強時，基金報酬率會增加，將使基金表現優於標的指數；反之，美元相對新臺幣走弱時，基金報酬率會減少，將使基金表現弱於標的指數，投資人需留意美元相對新臺幣之強弱將影響基金跟蹤標的指數之效果。

本印刷品採用 FSC™ 環保認證紙張及環保油墨印刷，群益投信用心與您一起響應環保守護地球。

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 407 台中市西屯區文心路二段 201 號 14 樓之 8 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 19 樓之 1(A3) T.07-3351678 F.07-335-0788

www.capitalfund.com.tw



讓一群人受益
群益投信