



讓 一 群 人 受 益

群益投信

股票簡稱：群益ESG投等債20+

00937B

群益ESG 20年期以上
BBB投資等級公司債ETF基金
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

小資存好債 轉出大收益



群益投信，債券ETF規模領先



讓 一 群 人 受 益
群益投信

整體債券ETF規模超過3,000億元，市佔率高達19%，為國內債券ETF的領先者。



19% 市占率

3,156

單位：新臺幣億元

群益投信債券ETF規模

資料來源：CMoney，群益投信整理，2023/9/29。
上述圖表僅為市場概況，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ESG投等債20+

親民**1**

月配息ESG ETF

愛地球現金流月月入袋

ESG債券ETF中
三個最親民

親民**2**

ESG債券ETF發行價15元

債券ETF發行最低價

親民**3**

ESG債券ETF搭載收益平準金

配息不怕被稀釋

追蹤指數精選愛地球公司債



讓 一 群 人 受 益
群益投信

追蹤指數名稱：ICE ESG 20年期以上BBB級成熟市場
大型美元公司債(單一產業10%上限)指數

在美國市場發行之美元公司債券
(成熟國家企業發行之債券)

🌿 全球最大ESG評鑑機構SUSTAINALYTICS
ESG 風險分數小於30分者

🌿 鎖定BBB投資級公司債

🌿 票面利率大於4.5%以上

🌿 單檔券次流通在外金額10億美元以上

🌿 單一產業比例上限10%

🌿 依市值加權排序

ESG資優生

投資等級債

債息水準高

債券流動性佳

產業最分散

市值加權

00937B 最親民ESG債券ETF

具備321特色 利HIGH登場

特色3

坐擁3大利HIGH，存債愛地球趁現在

特色2

結合債券2大最重要評等，精選最優等

特色1

新1代存債利器，精選All in One



ESG+BBB評級，享高息更利HIGH



同樣是投資等級，BBB級公司債殖利率明顯領先其他等級，ESG BBB級公司債透過指數條件篩選設定，可以讓殖利率水準更勝一籌，更符合投資人需求。

各評級投資等級公司債之殖利率水準



資料來源：Bloomberg，群益投信整理，2023/9/29。ICE ESG 20年期以上BBB級成熟市場大型美元公司債(單一產業10%上限)指數，其餘則採ICE AAA、AA、A、BBB級美國投資等級公司債券指數。上述圖表僅為市場概況，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。

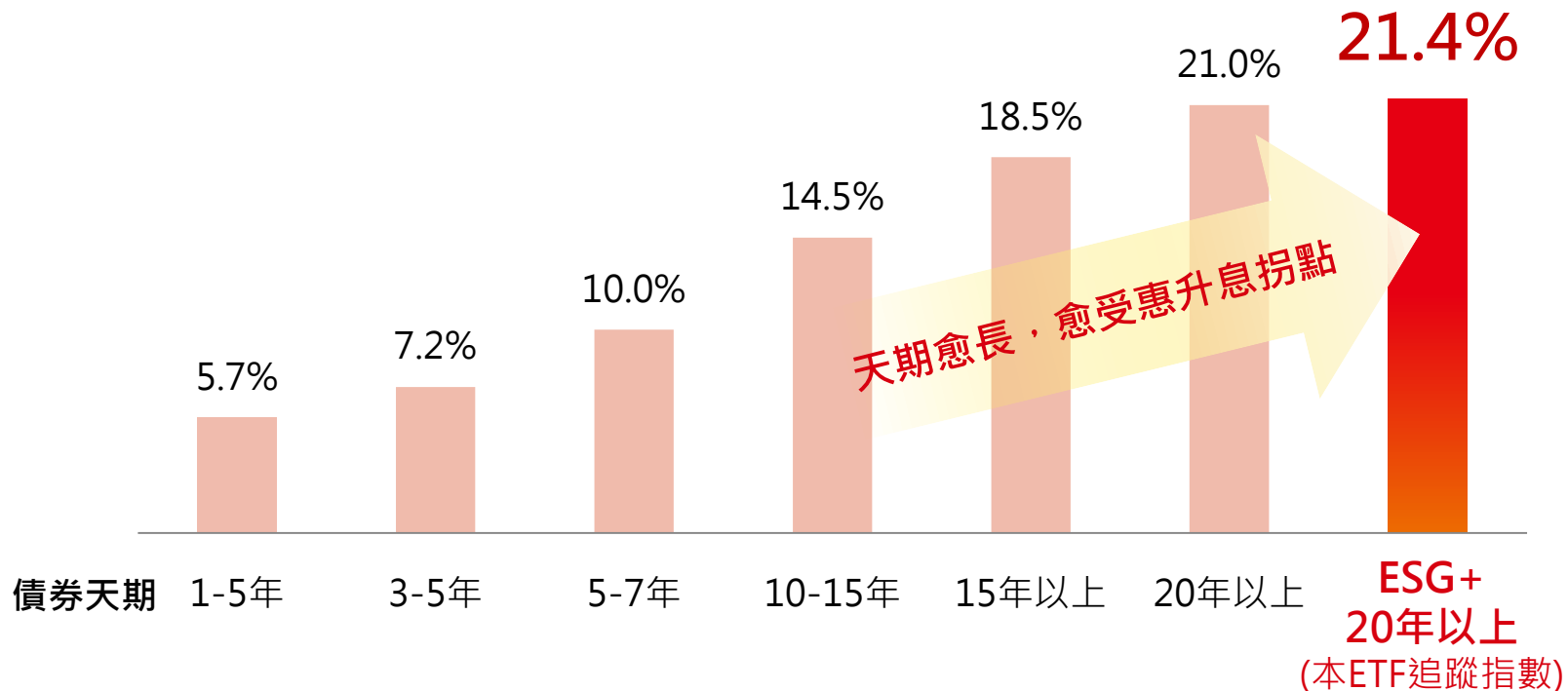
ESG+20年期，升息末端漲勢厲HIGH



Fed明年只降不升，債券天期越長越BOND。

與各天期BBB級公司債相較，天期愈長，愈受惠於Fed緊縮政策即將結束的當下。

2019年Fed暫停升息期間各天期BBB級公司債指數報酬表現



資料來源：Bloomberg，群益投信整理，2019/1/2~2019/7/31，美元計價。ETF追蹤指數為ICE ESG 20年期以上BBB級成熟市場大型美元公司債(單一產業10%上限)指數，其餘則採ICE各天期BBB級美元公司債指數。上述圖表僅為市場概況，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。

ESG主題加持，指數總報酬潛力HIGH



讓一群人受益

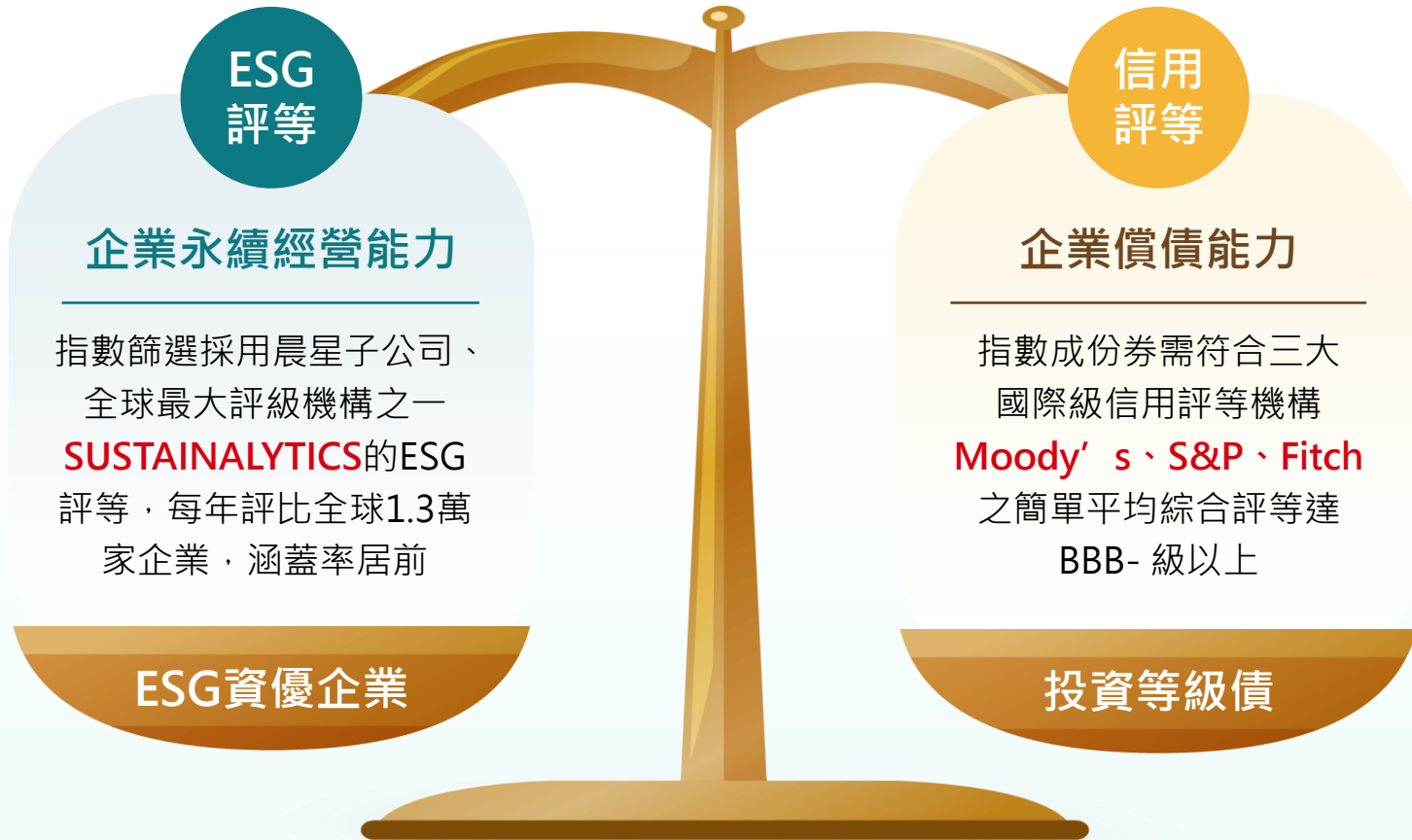
群益投信

重視ESG的企業，長期獲利相對穩健，除非遇到聯準會暴力升息的極端利空，否則ESG投資等級公司債年度總報酬勝率相對高。

美國投資等級債年度總報酬表現

美國聯準會 貨幣政策	2019 啟動降息	2020 進入低利率環境	2021 縮減購債規模	2022 啟動暴力升息	2023 升息見頂
ICE ESG 20年期 以上BBB級成熟 市場大型美元公 司債(單一產業 10%上限)指數 (本ETF追蹤指數)	30.3%	17.3%	1.1%	-27.7%	-0.2%
15年期以上 美元投資等級債	24.1%	14.3%	-1.2%	-26.5%	-2.8%

資料來源：Bloomberg，群益投信整理，2018/12/31~2023/9/29，美元計價。15年期以上美元投資等級債採用ICE美銀美林15年期以上美元投資等級以上公司債指數。上述圖表僅為市場概況，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ESG 20年期以上BBB投資等級公司債ETF基金
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

新1代存債利器，精選All in One



收益平準金+月配型+15元發行價

最進化

債券ETF演化史

比較項目	第一代	第二代	群益ESG 20年期以上 BBB投資等級公司債ETF基金 (本基金之配息來源可能為 收益平準金)
發行價15元			✓
月配息			✓
收益平準金			✓
產業最分散	單一產業上限 無~20%	單一產業上限 無~15%	✓ 單一產業上限10%
ESG篩選-利HIGH主題		✓	✓
BBB評級-利HIGH債息	追蹤指數殖利率平均 5.97%	追蹤指數殖利率平均 6.23%	✓ 追蹤指數殖利率6.63%
20年最長天期-利HIGH時機	✓	✓	✓

投資等級債再淨化，指數報酬更進化



讓一群人受益
群益投信

歷經Fed貨幣政策寬鬆與緊縮的完整循環，本ETF追蹤指數累積報酬率明顯優於國內平均與整體投資級債，成績有目共睹。

本ETF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，2019/1/2~2023/9/29，美元計價。ETF追蹤指數為ICE ESG 20年期以上BBB級成熟市場大型美元公司債(單一產業10%上限)指數，國內投資級公司債ETF追蹤指數平均採在國內掛牌之投資等級公司債ETF的追蹤指數報酬率，經過簡單平均計算而得，全球投資級公司債採ICE美銀美林全球投資級公司債券指數。上述圖表僅為市場概況，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。

ESG公司債，集結全球產業龍頭



讓一群人受益
群益投信

指數成份券集結了全球產業龍頭，除了全球最大的新能源發電商外，更囊括了銀行、通訊、零售消費、媒體娛樂等相對低碳排的產業龍頭。



公用事業

美國最大新能源發電公司
NextEra Energy



銀行

美歐四大銀行
高盛、花旗、渣打、匯豐



醫療生技

美國四大生技龍頭
AbbVie、Amgen、Biogen、Gilead



通訊

美歐四大電信商
AT&T、T-Mobile、Verizon、Vodafone



零售消費

美國二大餐飲龍頭
星巴克、麥當勞



媒體娛樂

派拉蒙影業
捍衛戰士2電影發行商

華納
全球第三大媒體娛樂集團



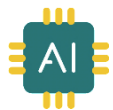
資料來源：群益投信整理，2023/9/29。上述企業或個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定。過去績效不代表未來收益之保證。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

ESG公司債，跟得上新科技趨勢



讓一群人受益
群益投信

指數成份券除了集結全球產業龍頭，最創新的科技趨勢也不會錯過，包括最夯的AI主題、電動車及電力雙電題材、5G通訊等科技發展新亮點盡在這一檔。



AI+雲端+軟體服務

Oracle甲骨文
全球第二大軟體商

Hewlett Packard(HP)惠普
雲端及伺服器設備、
軟體大廠



電力+電動車

EDF法國電力公司
ENEL義大利國家電力商
GM通用汽車
全球電動車銷量第六大



通訊設備 (傳輸速度&設備升級)

Charter特許通訊
美國第二大寬頻提供商
AT&T美國電話與電報公司
美國最大電信公司



資料來源：群益投信整理，2023/9/29。上述企業或個股僅供舉例，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。過去績效不代表未來收益之保證。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。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。

ICE ESG 20年期以上BBB級成熟市場大型美元公司債(單一產業10%上限)指數 (ICE ESG 20+ Year BBB Large Cap Developed Markets US Corporate Constrained Index)

彭博代碼	C84LESG Index
指數簡介	該指數透過ESG、信評、國家、流動性等相關條件進行篩選。成份債券為美元計價，除了需符合ESG評級機構SUSTAINALYTICS的優級評等外，債券信評為BBB-、BBB或BBB+，剩餘年期20年以上，票息為固定利率，單檔券次流通在外金額10億美元以上，且產業配置多元，兼顧分散性與流動性
編制機構	全球性數據服務公司 (ICE Data Indices, LLC)
投資範圍	成熟市場國家
指數特性	- 具ESG特性 - 成份券票面利率 $\geq 4.5\%$ - 殖利率較高 - 天期較長 - 產業較分散 (單一產業 $\leq 10\%$)
指數編制方法	市值加權
標的調整頻率	每月底



讓 一 群 人 受 益

群益投信

00937B

創造月月現金流密碼

群益ESG 20年期以上BBB投資等級公司債ETF基金
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

群益ESG投等債20+

ESG股票ETF 首檔台股低碳龍頭ETF

00923

群益台ESG低碳50*



ESG債券ETF 首檔月配息ESG債券ETF

00937B

群益ESG投等債20+



配息3大優勢，ETF存債首選群益



讓一群人受益
群益投信

01

月月創造被動收入

採月配息，可創造
穩定現金流

02

票面利率4.5%以上

未來Fed降息時兼顧收益

03

成份券收益率較高

投資等級公司債當中
收益率較高

群益ESG 20年期以上BBB投資等級公司債ETF基金（本基金之配息來源可能為收益平準金）
配息時程

ETF首次配息
2024年2月

月月都是配息好時機



1月



2月



3月



4月



5月



6月



7月



8月



9月



10月



11月



12月

資料來源：群益投信整理，2023/9/29。「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。

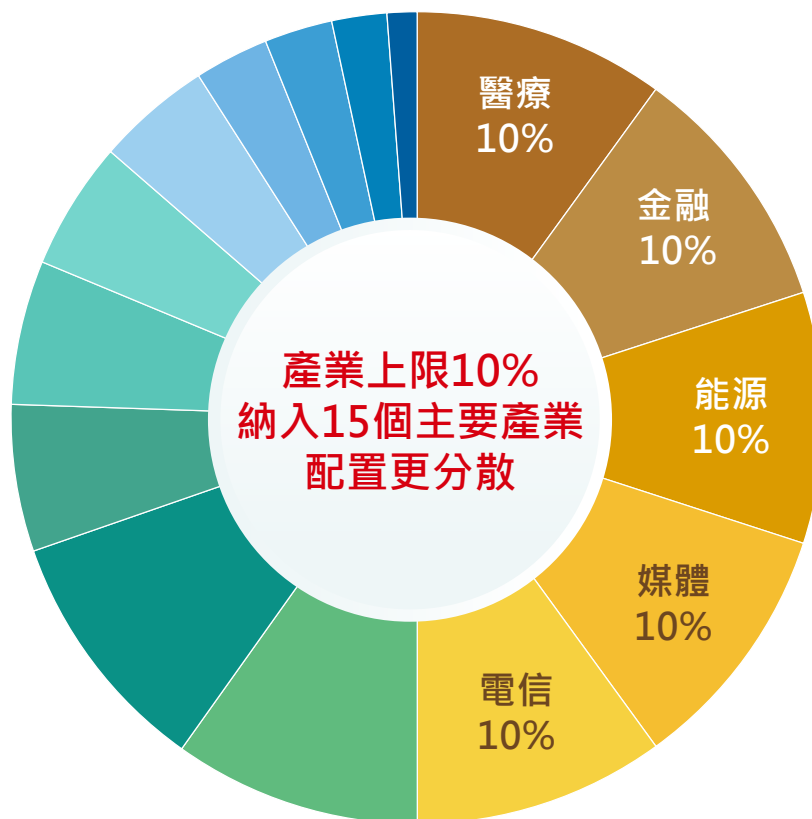
ETF產業與國家預計配置比重



讓一群人受益
群益投信

產業配置

公共事業	9.85%
科技	9.84%
零售	5.85%
基本工業	5.74%
大眾運輸	5.11%
保險	4.57%
汽車	2.96%
消費性產業	2.71%
金融服務	2.19%
服務業	1.19%



國家配置



美國
79.72 %

	義大利	5.45 %
	英國	4.55 %
	法國	4.47 %
	荷蘭	2.47 %
	西班牙	1.91 %
	加拿大	1.11 %
	德國	0.33 %

ETF特徵與信用評等配置



讓 一 群 人 受 益
群益投信

預計平均信評 **BBB**

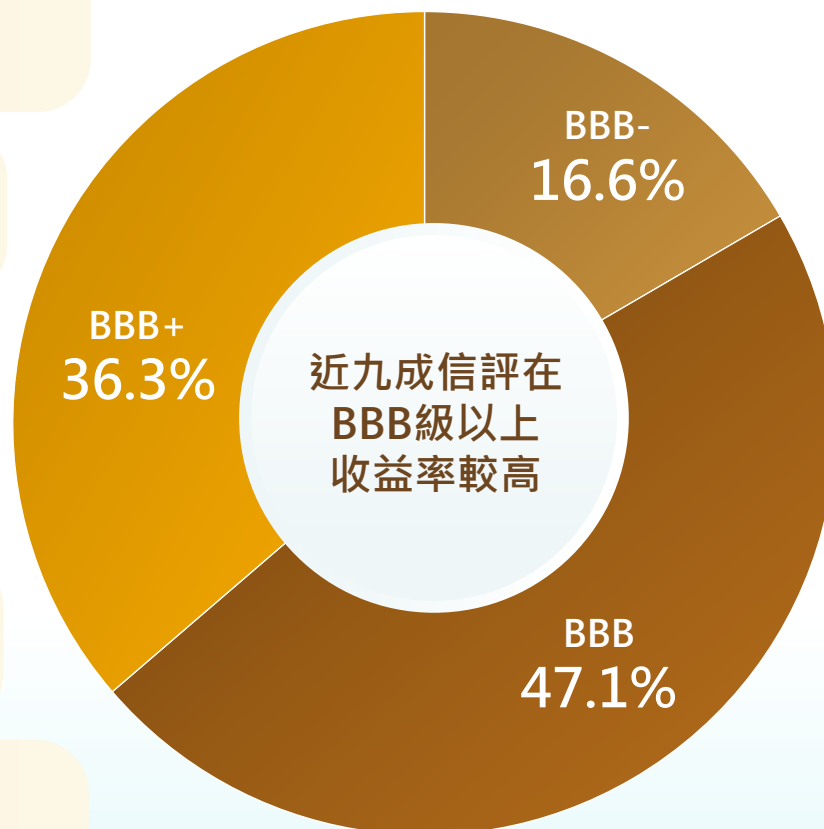
預計到期平均年期 **26.02年**

預計殖利率 **6.63%**

預計票面利率 **5.40%**

預計存續期間 **12.56年**

預計成份券總檔數 **108**



ETF前十大發行人比重



讓 一 群 人 受 益
群益投信

涵蓋各產業大型公司，檔檔龍頭

預計前十大發行人名稱	簡介	產業	預計權重(%)
Oracle 甲骨文	全球第二大軟體商	科技	6.78
Charter 通信公司	美國第二大有線電信營運商	媒體	5.16
WarnerMedia 華納媒體	全球第三大媒體業	媒體	3.97
FedEx 聯邦快遞	全球大型快遞運輸商	運輸	3.95
ENEL 義大利國家電力	義大利公有國家電力商	公用事業	3.93
EDF 法國電力	法國公有電力商	公用事業	3.46
MPLX LP	美國能源營運商	能源	3.40
General Motors 通用汽車	全球大型汽車製造商	汽車	2.96
T-Mobile USA Inc.	美國第三大電信商	通訊	2.93
Lowes 勞氏公司	美國第二大房屋裝修零售商	零售	2.90
預計前十大發行人總計			39.44

資料來源：群益投信，2023/9/29。上述企業或個股僅供舉例，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。過去績效不代表未來收益之保證。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。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。

群益ESG 20年期以上BBB投資等級公司債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	00937B		
基金類型	指數股票型		
計價幣別	新臺幣		
追蹤指數	ICE ESG 20年期以上BBB級成熟市場大型美元公司債(單一產業10%上限)指數		
發行價格	新臺幣15元	風險報酬等級	RR2
基金經理人	曾盈甄	保管銀行	彰化商業銀行
經理費	新臺幣100億元(含)以下：0.30% 新臺幣100~200億元(含)：0.28% 新臺幣200~300億元(含)：0.25% 新臺幣300億元以上：0.20%	保管費	新臺幣30億元(含)以下：0.10% 新臺幣30~200億元(含)：0.08% 新臺幣200~300億元(含)：0.06% 新臺幣300億元以上：0.05%
預收申購款	(每現金申購基數約當市值 * 106%) + 申購手續費		
收益分配	月配息，本基金成立日起滿45日後，按每月最後一個日曆日為收益評價日		
收益平準金機制	有		

本簡報所提供之資料僅供參考。本簡報所提供之資訊乃基於或來自於相信為可靠之消息來源。本公司並不保證其完整性。該等資訊將根據市場情況而隨時更改。本公司並不對任何人因使用任何本簡報提供之資訊所引起之損失而負責。本基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示本基金之絕無風險。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。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，過去之績效亦不代表未來績效之保證；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(mops.twse.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，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。本文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，基金經理公司將依實際市場狀況進行調整。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。**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。本基金配息組成項目，可於基金經理公司網站查詢。本基金為投資環境、社會及治理（ESG）相關主題之基金，可能有ESG評鑑標準之差異風險、ESG評鑑標準之主觀判斷風險、對第三方資料來源之依賴風險、對特定ESG投資重點之集中度風險以及ESG基金之其他可能風險，定期評估資訊將於經理公司官網首頁之「企業永續專區」（<https://www.capitalfund.com.tw/capital/organization>）揭露，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。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，當標的指數的成分股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。本基金上櫃前於募集期間所申購的每受益權單位淨資產價值，不等同於本基金上櫃後之價格，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。**本基金上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。**本基金上櫃後之買賣成交價格並無升降幅度限制，且應依證券櫃檯買賣中心之相關規定辦理。本基金於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心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或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，基金經理公司於臺灣證券交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以基金經理公司最終公告之每日淨值為準。

指數免責聲明：

經許可使用來源ICE Data Indices, LLC (「以下稱ICE Data」)。「ICE ESG 20年期以上BBB級成熟市場大型美元公司債(單一產業10%上限)指數 (ICE ESG 20+ Year BBB Large Cap Developed Markets US Corporate Constrained Index)」SM/® (以下稱「系列指數」)係ICE Data或其關係企業之服務 / 營業標章，且已與系列指數一併授權以供群益投信針對「群益ESG 20年期以上BBB投資等級公司債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和其供應商針對尤其是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對群益投信之惟一關係，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，或產品訂價、銷售、認購或贖回依據之決定或公式結算。除特定慣例指數結算服務以外，ICE Data提供之所有資料均為一般性質資料，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無義務且不負責管理、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 ESG 20年期以上BBB級成熟市場大型美元公司債(單一產業10%上限)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。然「合作單位」就指數之任何錯誤、不正確、遺漏或指數資料之傳輸中斷對任何人均不負任何責任，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，當標的指數的成分券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。

本基金表現未能緊貼標的指數之風險

1. 標的指數可能因成分券的剔除或加入而產生變化，當標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股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股票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投資有價證券或交易證券相關商品之成交價格、交易費、經理費、保管費、上櫃費、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。本基金主要持有之外幣為美元，因此當美元相對臺幣走強時，基金報酬率會增加，將使本基金表現優於標的指數；反之，美元相對臺幣走弱時，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臺幣之強弱將影響基金跟蹤標的指數之效果。