

第一金全球高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

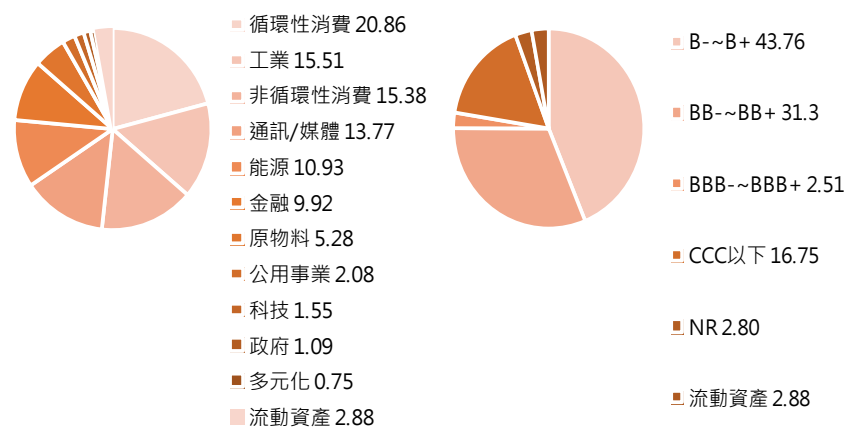
投資優勢

- 穩健投資，收益好給力：美高收為主，掌握債市甜頭
- 靈活配置，機會多更多：掌握市場脈動，高配消費、能源與工業
- 嚴控波動，防禦再升級：嚴控單一債券與個別產業比重，分散風險

經理人評論

近期在總體經濟持續好轉、拜登將推基礎建設政策與聯準會維持鴿派態度下，雖殖利率持續上揚，惟經濟復甦基調不變，整體市場風險情緒仍可維持。高收益債市場表現良好，利差恢復到疫前水準，市場流動性與初級市場發行回穩，預估在企業違約狀況持續改善下，高收債指數仍有表現空間，惟仍須注意個別債券與產業變化。產業方面，工業、循環性消費產業高於參考指標，金融、基本原料與政府低於參考指標。由於市場波動風險增加，考量基金規模亦不穩定，配置上較適合謹慎操作，未來佈局方向略往穩健靠近，著眼具投資價值標的。評級方面，相對著重收益率，集中配置於B級債券，然需考量風險氣氛對偏低評等債券之影響，未來對個別債券挑選需加強評等上之考量。

投資配置比重 (單位：%)



十大標的

資產名稱	發行公司	產業別	比重 (%)
SURCEN 6 ¾ 07/01/25	手術夥伴公司	非循環性消費	1.19
NATH 6 % 11/01/25	納森公司	非循環性消費	1.12
TWI 6 ½ 11/30/23	帝坦國際公司	循環性消費	1.08
NATCIN 5 ¾ 08/15/26	全國電影媒體有限公司	通訊/媒體	0.95
PRFINE 9 ¼ 07/15/25	HTT Holding GmbH	工業	0.93
S 6 % 11/15/28	T-Mobile美國公司	通訊/媒體	0.91
F 9 04/22/25	福特汽車公司	循環性消費	0.88
BANJA 6 ½ 03/01/26	班尼杰集團	循環性消費	0.87
IGT 3 ½ 06/15/26	國際遊戲科技公司	循環性消費	0.87
CHEPDE 3 ½ 02/11/27	Cheplapharm Arzneimittel Gmb	非循環性消費	0.86

2021 年 3 月

基金小檔案

成立日期	2009/5/21
基金類型	高收益債券型
風險屬性 ¹	RR3
計價幣別	新台幣、美元、人民幣
基金級別	累積、配息型、N級、I級別*
基金規模	19.74億台幣
總持債數	201
參考指標	彭博巴克萊全球高收益債券指數
基金經理	呂彥慧
保管銀行	永豐銀行
經理費率	每年 (一般) 1.5% 每年 (I類型) 0.75%
保管費率	每年 0.17 %
買回付款	申請日後次 8 個營業日內 (一般 T+6 日)
平均信評 ²	B+
平均存續期間	2.5年

1. 本基金為高收益債券型，主要投資於全球市場之高收益債券，高收益債券為非投資等級之高風險債券，故本基金風險等級為RR3。
2. 基金平均信評以S&P信用評級為主，依各債券所佔基金總持債部位比例，計算加權平均信評分數而來。

類別	ISIN Code	Bloomberg Code
累積型-新台幣	TW000T0332A4	FSITCGH TT Equity
配息型-新台幣	TW000T0332B2	FSITCGB TT Equity
累積型-美元	TW000T0332C0	FSITCUA TT Equity
配息型-美元	TW000T0332D8	FSITCUB TT Equity
累積型-人民幣	TW000T0332E6	FSITCUA TT Equity
配息型-人民幣	TW000T0332F3	FSITCUB TT Equity
配息型-新台幣N	TW000T0332H9	FSITTNB TT Equity
累積型-美元N	TW000T0332J5	FSITUNA TT Equity
配息型-美元N	TW000T0332K3	FSITUNB TT Equity
累積型-人民幣N	TW000T0332L1	FSITRNA TT Equity
配息型-人民幣N	TW000T0332M9	FSITRNB TT Equity

以上資料來源：Morningstar (各期間、各年度績效表現、統計指標)、第一金投信 (產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的)，截至 2021/3/31

第一金全球高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

各期間績效表現 (單位：%)

類別	近三月	近六月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
累積型-新台幣	0.71	5.29	0.71	19.73	1.19	2.38	8.88	49.36
配息型-新台幣	0.71	5.28	0.71	19.73	1.19	2.38	8.95	
累積型-美元	0.74	6.35	0.74	23.11	6.12	7.35	21.57	6.72
配息型-美元	0.71	6.29	0.71	23.02	6.01	7.24	21.55	6.41
累積型-人民幣	1.47	5.41	1.47	20.22	5.84	8.77	-	19.36
配息型-人民幣	1.51	5.45	1.51	20.27	5.89	8.84	-	19.52
配息型-新台幣N	0.71	5.28	0.71	19.73	1.19	-	-	2.30
累積型-美元N	0.74	6.35	0.74	23.11	-	-	-	-
配息型-美元N	0.65	6.22	0.65	22.95	5.98	-	-	7.32
累積型-人民幣N	1.45	5.39	1.45	20.20	5.82	-	-	8.30
配息型-人民幣N	1.52	5.57	1.52	20.41	6.01	-	-	8.19

各年度績效表現 (單位：%)

類別	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
累積型-新台幣	3.62	9.52	3.62	0.49	-3.67	7.41	1.80	-6.41	8.95	-2.49
配息型-新台幣	3.62	9.52	3.61	0.49	-3.66	7.49	1.80	-6.41	8.94	-2.49
累積型-美元	-	-	-	-	-7.09	8.09	6.18	-5.04	11.35	0.29
配息型-美元	-	-	-	-	-7.30	8.20	6.19	-5.04	11.34	0.22
累積型-人民幣	-	-	-	-	-	-	5.63	-3.55	12.59	-2.06
配息型-人民幣	-	-	-	-	-	-	5.71	-3.51	12.58	-2.06
配息型-新台幣N	-	-	-	-	-	-	-	-	8.94	-2.49
累積型-美元N	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.29
配息型-美元N	-	-	-	-	-	-	-	-	11.31	0.25
累積型-人民幣N	-	-	-	-	-	-	-	-	12.58	-2.06
配息型-人民幣N	-	-	-	-	-	-	-	-	12.57	-1.95

2021 年 3 月

統計指標 (單位：%)

類別	6個月		1年	
	年化標準差	年化夏普值	年化標準差	年化夏普值
累積型-新台幣	4.86	1.92	6.65	3.38
配息型-新台幣	4.86	1.92	6.65	3.38
累積型-美元	4.99	2.48	6.36	3.31
配息型-美元	5.00	2.46	6.37	3.30
累積型-人民幣	4.22	2.62	6.48	4.12
配息型-人民幣	4.20	2.24	6.46	3.47
配息型-新台幣N	4.86	1.92	6.65	3.38
累積型-美元N	5.00	2.48	6.36	3.31
配息型-美元N	5.02	2.42	6.39	3.28
累積型-人民幣N	4.22	2.62	6.48	4.11
配息型-人民幣N	4.13	2.68	6.43	4.16

第一金投信獨立經營管理。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。有關基金應負擔之費用及基金之相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網或公開資訊觀測站下載。各ETF基金或子基金上市日前（不含當日），經理公司不接受基金受益權單位數之買回；掛牌上市前參與申購所買入的每單位淨資產價值，不同於基金掛牌上市後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止之期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。有關各ETF基金或子基金特性、投資人應負擔之成本費用及相關投資風險等資訊，交易前應詳閱基金公開說明書。首次買賣價槓或反向指數股票型基金受益憑證者，除專業機構投資人外，限符合台灣證券交易所所訂適格條件之投資人始得交易，並簽署風險預告書。彭博BLOOMERG®係彭博財經有限合夥Bloomberg Finance L.P.之商標及服務標章。BARCLAYS®係巴克萊銀行Barclays Bank Plc之商標及服務標章，且經授權使用之。彭博財經有限合夥與其關係企業，包含彭博指數服務有限公司Bloomberg Index Services Limited (“BISL”)(以下合稱彭博Bloomberg)，或彭博授權人擁有「彭博巴克萊美國10年期以上科技業公司債券指數、彭博巴克萊美國10年期以上金融債指數、彭博巴克萊美國20年期以上公債指數」(以下合稱指數)之所有專屬權利。巴克萊銀行、巴克萊資本公司或任何關係企業(以下合稱巴克萊)及彭博皆非本基金之發行人，且巴克萊以及彭博對本基金投資人均不負任何責任、義務。指數係經以第一金投信基金發行人之身分授權使用之。彭博與巴克萊及發行人就指數之唯一關係為指數之授權。此一授權乃經BISL或任何接任人之決定、編撰及計算，不涉及發行人或基金或基金所有人。第一金投信得進行與巴克萊或相關基金指數進行交易，投資人自第一金投信購得基金，但投資人既不就指數獲取利益亦不就投資基金與彭博或巴克萊產生任何關聯。基金未經彭博或巴克萊贊助、背書、銷售或宣傳。彭博或巴克萊均不對基金之投資合宜性、證券投資之合宜性、指數追蹤相對應或相關市場績效之能力為任何明示或暗示之聲明或保證。彭博或巴克萊未對任何個人或實體就該基金是合法性或適當性作出評論。彭博或巴克萊未參與決定基金之發行時間、價格或數量且不對該決定負責任。彭博或巴克萊無任何義務考量基金之發行人、所有人或任何第三人之需求以決定、編撰或計算指數。彭博或巴克萊對於基金之管理、行銷或交易均不負任何責任或義務。基金風險報酬等級，依投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1-RR5等五個等級。此分類係基於一般市況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據。投資人仍應注意所投資基金之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。相關基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。

以上資料來源：Morningstar (各期間、各年度績效表現、統計指標)、第一金投信 (產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的)，截至2021/3/31