

快樂金主 的視角

試想一下
要提升投資效益
你會把辛苦錢借給
體質好的大咖公司？
還是無名小咖？



走遍全球

美投等債俏



美國
投資級債

全球
投資級債

歐洲
投資級債

收益夠長
(殖利率)

5.32%

5.04%

3.37%

債信夠好
(平均信評)

A-

A-

AA-

資料來源：Bloomberg，第一金投信整理，截至2023/2/15，彭博全球投資級債指數(LGCPTRUIndex)、彭博美國投資級公司債券指數(LUACTRUIndex)以及彭博歐洲投資級債指數(LBEATREUIndex)之債信係採用投組標的的S&P信評去計算投組的加權平均信評。請注意：本資料不代表基金之過去或未來實際績效、收益表現。

十年一遇

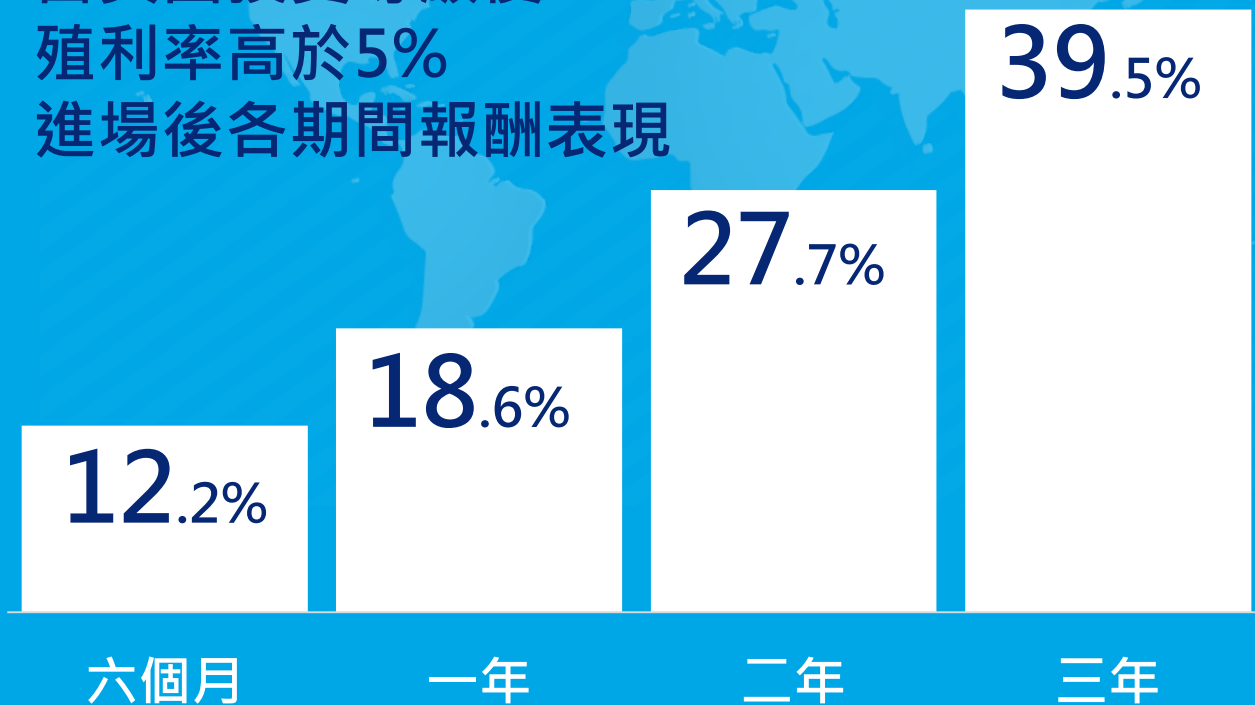
殖利率甜美



資料來源：Bloomberg · 第一金投信整理 · 統計期間 2013/2/15~2023/2/15

當殖利率逾5% 心動百分百

當美國投資等級債
殖利率高於5%
進場後各期間報酬表現



資料來源：Bloomberg，第一金投信整理，統計期間 2009/1/1~2023/2/15，美國投資等級債券殖利率係採彭博美國投資等級公司債券指數(LUACTRUUIndex)之最差殖利率數據進行回測；以過去績效進行模擬情境之報酬率，僅為歷史資料模擬結果，不代表任何基金或相關投資組合實際報酬率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同

收息好債 嚴選 美國市值100大公司債



獲利能力更強

債信品質更優

92億美元

獲利能力強現金足 風險抵禦強

獲
利
資
優
生

年均獲利金額

92



美100大

40



美500大

年均現金流

130



美100大

60



美500大

資料來源：Bloomberg · 第一金投信整理 · 2022/12/31 · 單位億美元。美100大係指美國標準普爾100指數(OEXIndex)、及美500大係指美國標準普爾500指數(SPXIndex)

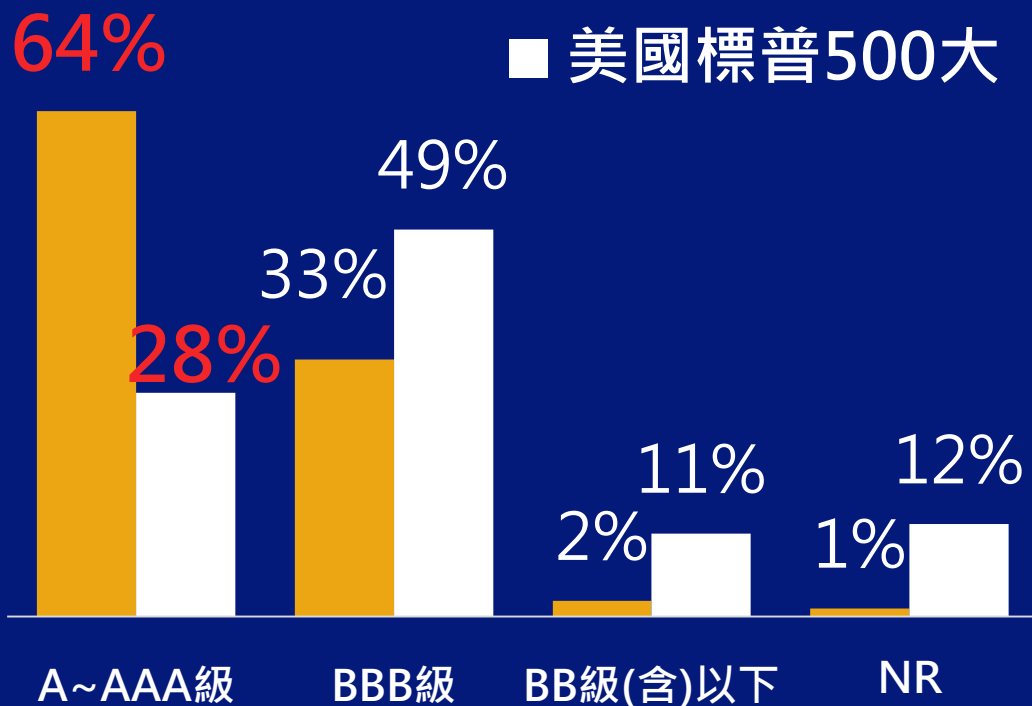
64% A等級以上

債信風險較低 違約風險相對小

債
信
模
範
生



■ 美國標普100大
■ 美國標普500大



第一金美國100大企業債券基金

本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

基金類型	國外債券	計價幣別	新台幣、美元
級別類型	累積、配息	風險等級	RR2**
平均信評	A*	平均存續期間	8.75年
參考指數	彭博巴克萊 美國投資級公司債券指數	總持債數	55
經理費率 (一般)	每年50億元(含)以下：1.2% 50億元~100億元(含)：1% 100億元以上(不含)：0.8%	保管費率	每年0.2%
基金經理	李艾倫	保管銀行	彰化銀行

*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股部位比例，計算加權平均信評分數而來。

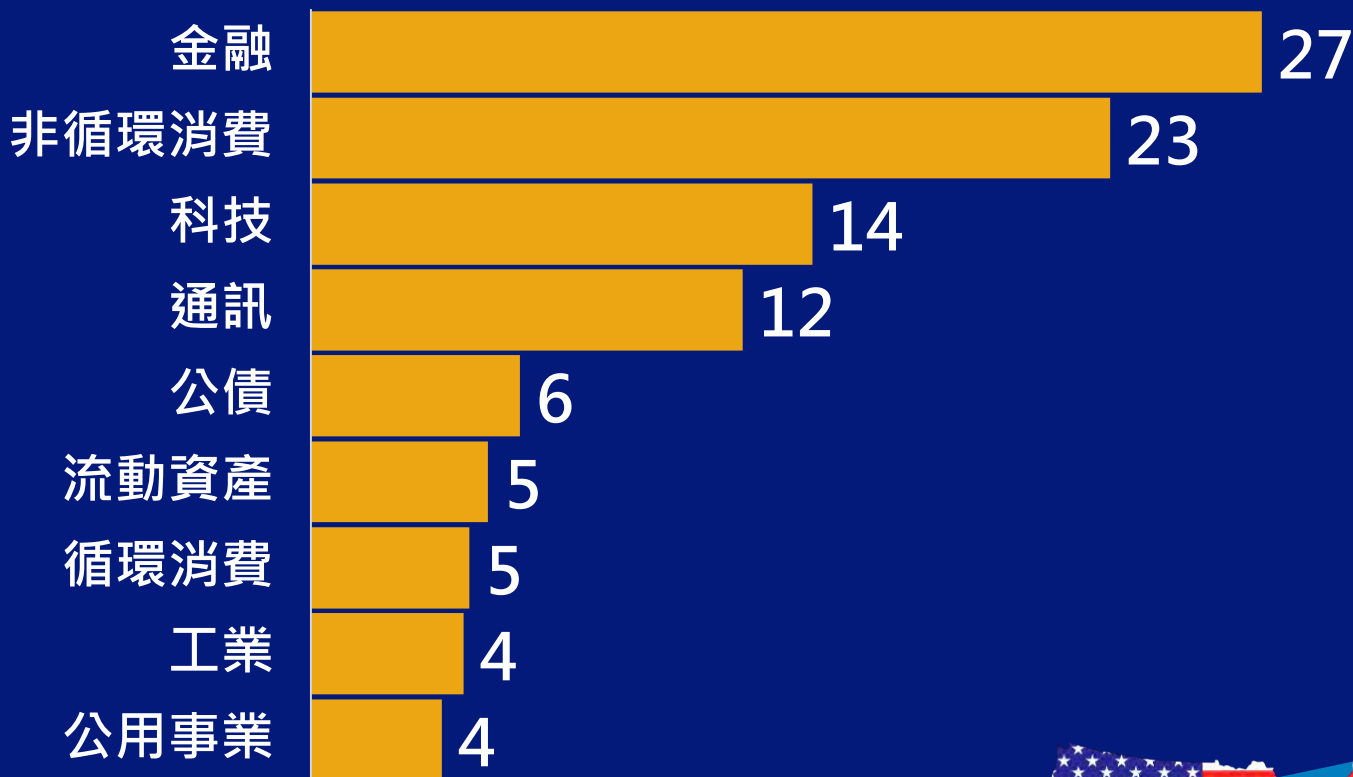
**本基金為債券型基金，主要投資於美國企業發行之債券，故本基金風險等級為RR2。



第一金美國100大企業債券基金

本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

最新產業配置(%)



資料來源：第一金投信，截至 2023/01/31，詳見最新月報及公開說明書



第一金美國100大企業債券基金

本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

前十大企業

發行公司	產業別	比重(%)
CVS保健	非循環性消費	4.40
史賽克	非循環性消費	4.38
高盛集團	金融	3.87
新紀元能源資本控股	公用事業	3.73
亞培	非循環性消費	3.50
花旗集團	金融	3.35
富達全國資訊服務	科技	3.28
微軟公司	科技	3.27
美國銀行	金融	3.17
聯合太平洋公司	工業	2.93

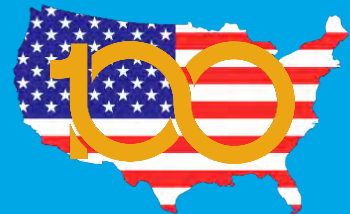
資料來源：第一金投信，截至 2023/01/31，詳見最新月報



第一金美國100大企業債券基金

本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

基金警語



第一金證券投資信託股份有限公司
台北市市民權東路三段6號7樓 | 02-2504-1000

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或投資人須知中，本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至本公司官網（www.fsitc.com.tw）、公開資訊觀測站下載。投資人應注意基金投資之風險包括匯率風險、利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。基金非投資等級債券之投資占顯著比重者，適合能承受較高風險之非保守型之投資人。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，投資人應審慎評估。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級債可能投資美國Rule 144A 債券（境內基金投資比例最高可達基金總資產30%，實際投資上限詳見各基金公開說明書），該債券屬私募性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。基金配息前可能未先扣除應負擔之相關費用，且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以同等比例減損。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。投資人可至本公司官網查詢最近12個月內由本金支付之配息組成項目。匯率走勢可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。以過去績效進行模擬投資組合之報酬率，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表任何基金或相關投資組合之實際報酬及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。本資料提及之企業、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦。基金風險報酬等級，參酌投信投顧公會分類標準，係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，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。本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。遞延手續費N級別，持有未滿1、2、3年，手續費率分別為3%、2%、1%，於買回時以申購金額、贖回金額孰低計收，滿3年者免付。