

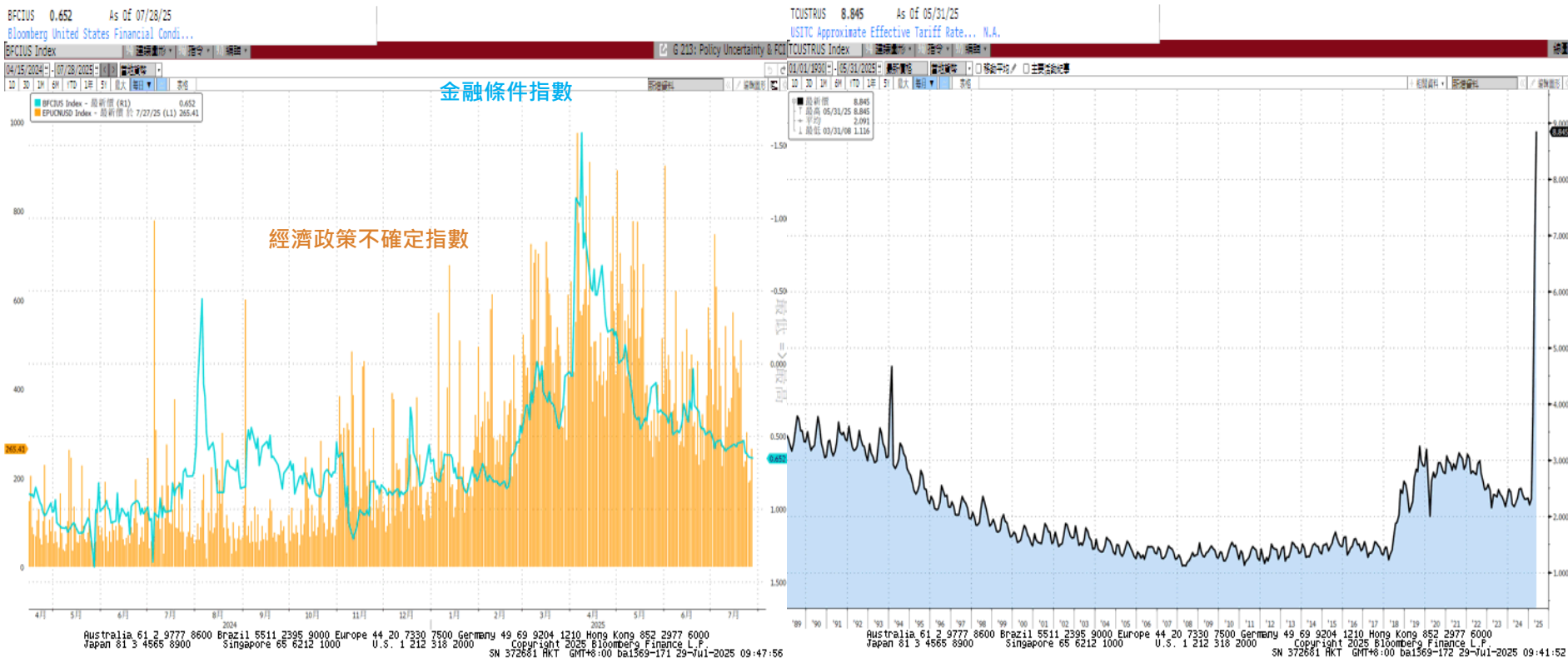
# 第一金美國100大企業債券基金 (本基金有一定比重得投資於非 投資等級之高風險債券且配息來 源可能為本金)

# 美國與日歐等重要貿易夥伴達成協議

- 美國於8/1對等關稅生效前與日歐等重要貿易夥伴達成不平等協議(美國對日歐進口產品課徵15%關稅、日歐將對美進行鉅額投資與大規模採購)，儘管協議細節尚未完整揭露，但避免觸發貿易戰，經濟政策不確定性回落至川普就任時水準。
- 然在現行宣布貿易協議下，美國有效關稅稅率將達16%，6月美國關稅年化金額逾3200億美元，此將對經濟產生顯著影響。

經濟政策不確定指數與金融條件指數

美國有效關稅稅率

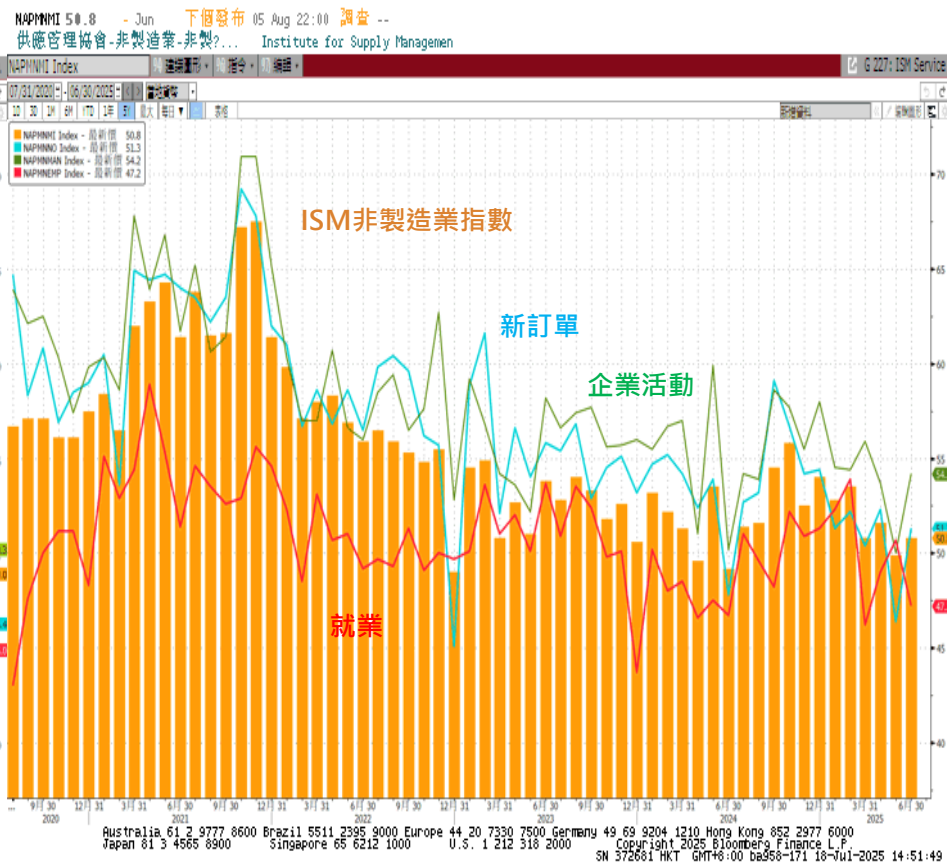
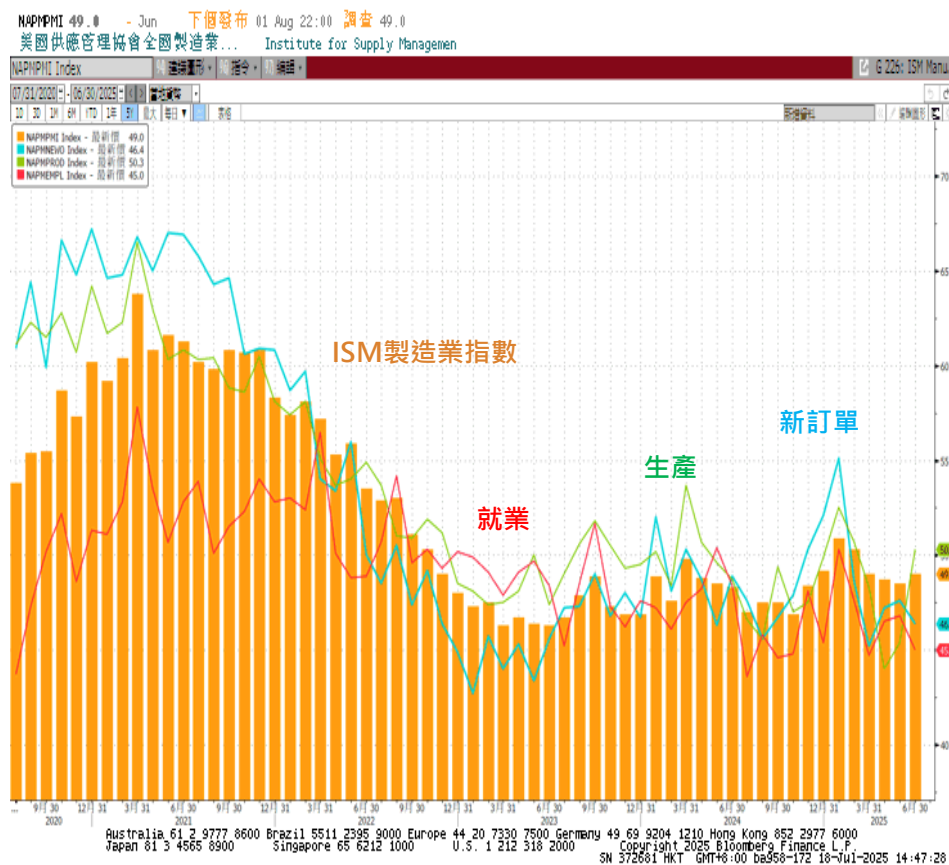


# 製造業持續收縮、服務業停滯徘徊

- ISM製造業指數雖反彈但仍處於景氣榮枯線下，主要係對等關稅豁免期間企業加速生產備貨所致，新訂單與就業指數持續下滑，不利後續復甦動能。
- ISM服務業指數雖因企業活動與新訂單反彈而重回擴張區間，但僅略高於榮枯線，且就業指數再度滑落。

## ISM製造業指數與主要細項指標

## ISM非製造業指數與主要細項指標

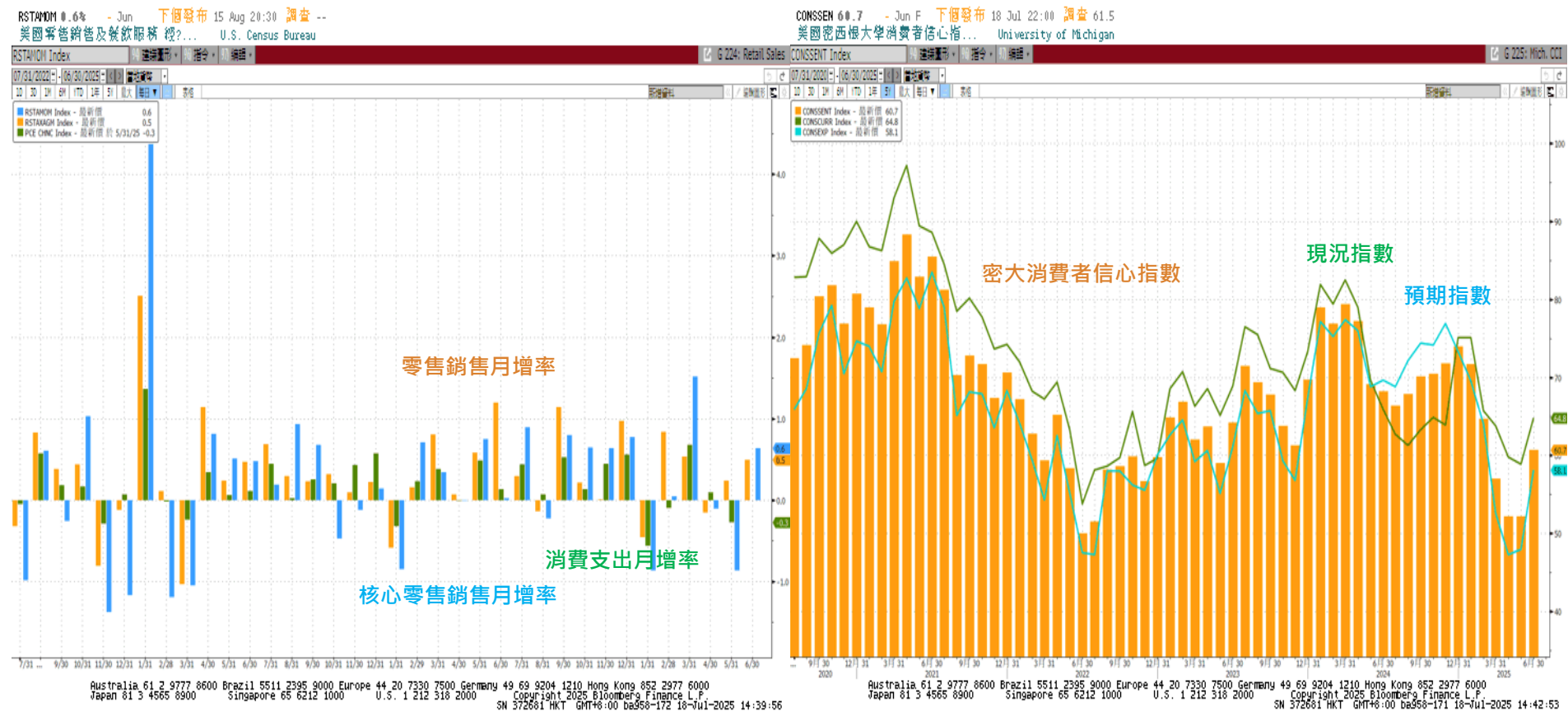


# 零售銷售與消費者信心指數反彈

- 6月零售銷售與核心零售銷售月增率反彈力道優於市場預期，部分係對等關稅豁免期間消費者提前消費所致，而密西根大學消費者信心指數受金融市場強勁反彈、減稅措施延長等激勵而強勁反彈，惟仍低於今年初川普就任時水準。

## 零售銷售與消費支出成長率

## 密西根大學消費者信心指數

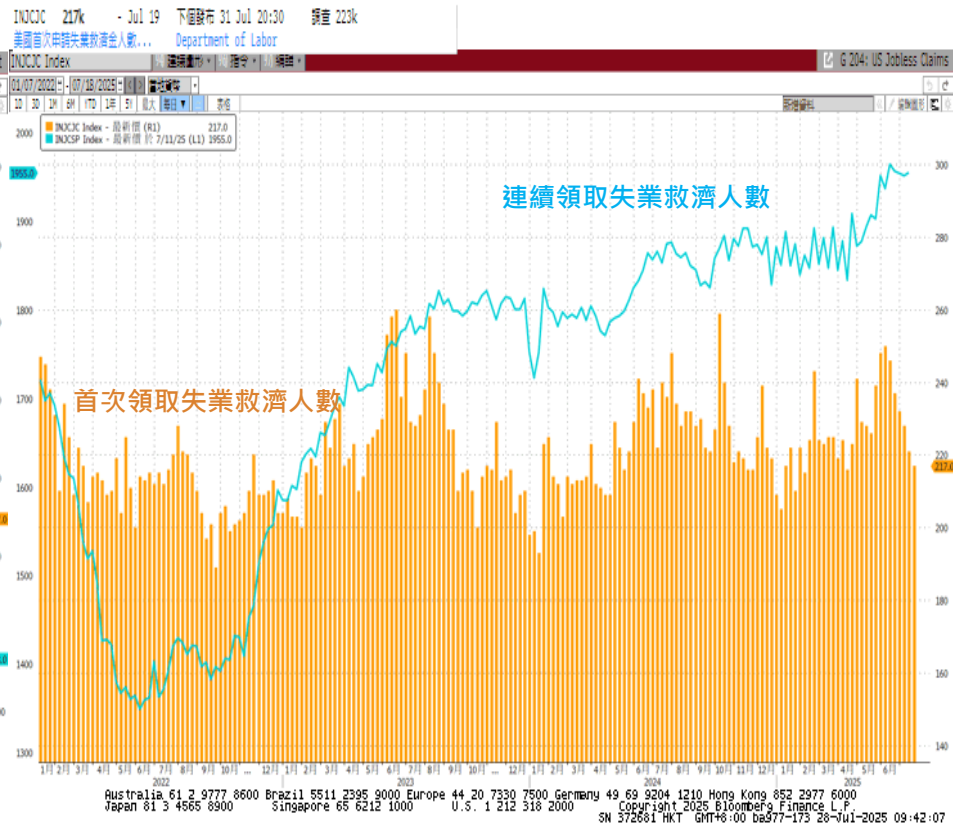
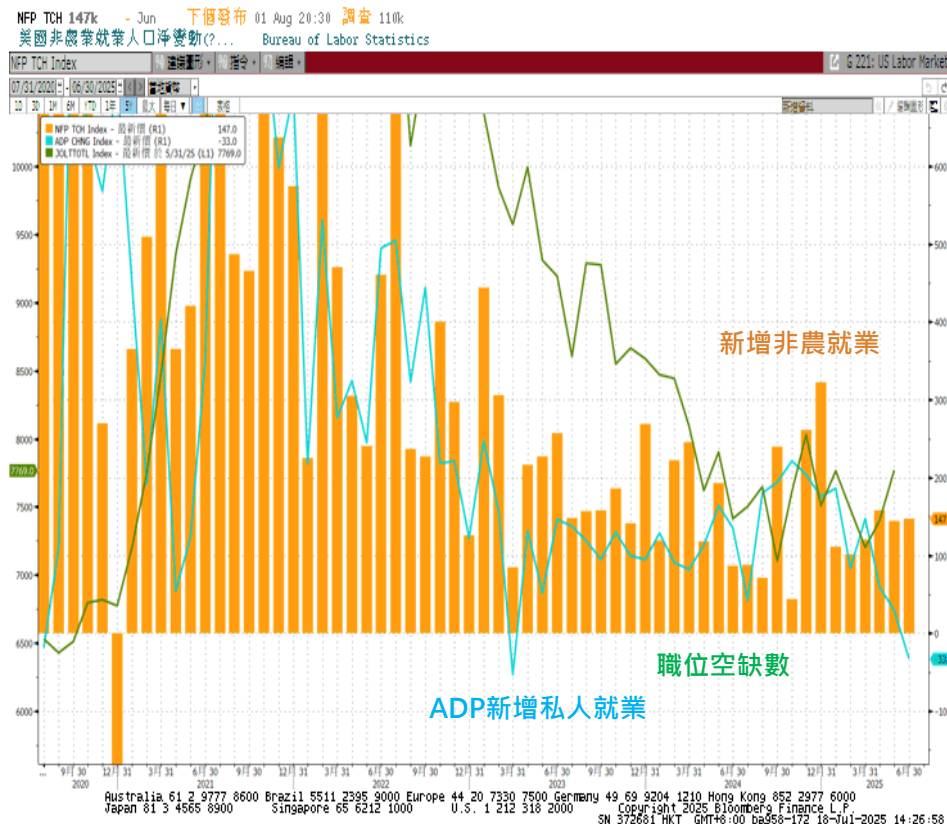


# 然勞動市場已出現放緩跡象

- 新增非農就業維持穩健擴張，但主要係州政府增僱，以及醫療服務等少數產業帶動所致，ADP私人就業意外轉為減僱，反映關稅不確定性令企業雇用轉趨保守。
- 首次領取失業救濟金人數回落至相對低檔，但連續領取失業救濟金人數續創疫情復甦後新高，失業者尋職日益困難亦顯示勞動市場已開始降溫。

## 新增非農就業、ADP與職位空缺數

## 首次與連續領取失業救濟人數

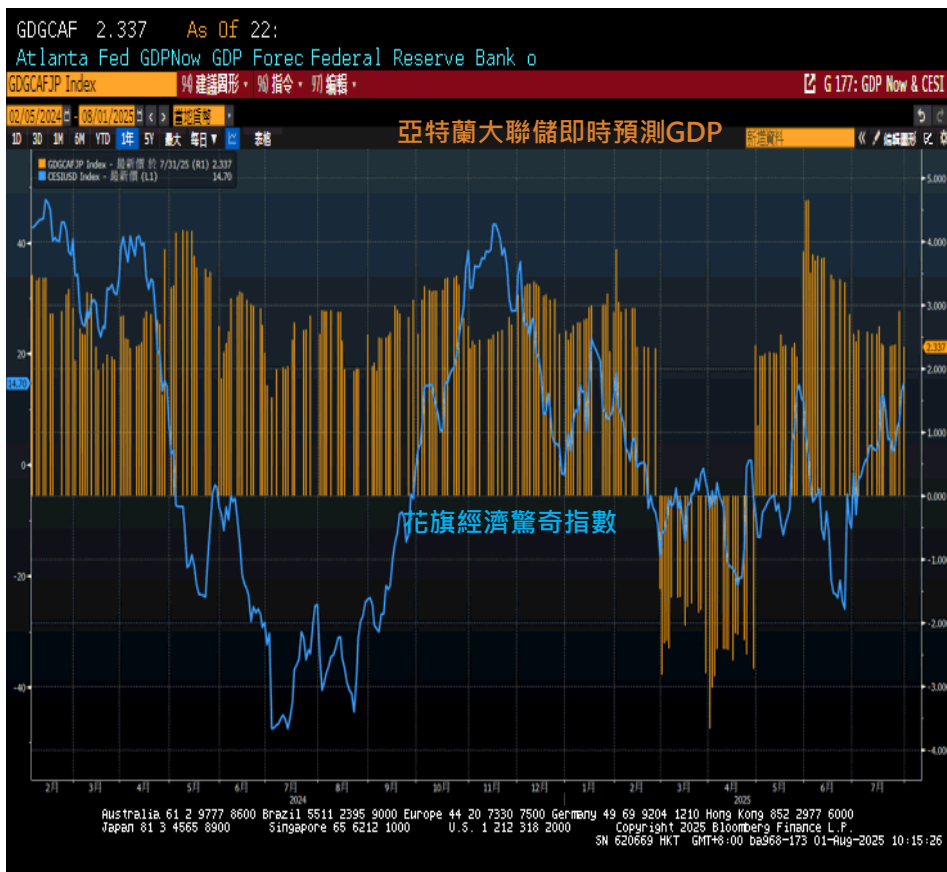




# 美國經濟將經歷一段時間停滯期

- 美國Q2 GDP成長率由前季-0.5%反彈至3.0%，主要係進口銳減所致，消費增速雖由0.5%回揚至1.4%，但仍為疫情復甦以來成長最緩慢兩季。
- 根據Bloomberg調查，雖然市場對美國與主要貿易夥伴達成協議信心有所上升，使得經濟學家略為調升經濟成長預測，但未來幾季美國經濟仍將面臨停滯逆風。

## 亞特蘭大GDP即時模型花旗經濟驚奇指數



## Bloomberg調査GDP成長率予測値

美國

瀏覽

國內生產毛額(每季) (季比%)

每年

每季

Q2 25 實際

2.0

Q2 25 預測

1.8

Q2 25

Q3 25

Q4 25

Q1 26

Q2 26

Q3 26

Q4 26

中位數

1.8

1.3

1.0

1.5

1.4

1.7

1.9

平均

1.8

1.2

0.9

1.4

1.4

1.7

1.9

彭博加權平均

1.8

1.2

1.0

1.5

1.4

1.7

1.9

最高

2.9

2.6

3.1

3.0

3.1

3.1

3.1

最低

-0.5

-0.3

-0.2

0.1

0.1

0.4

0.4

回應

54

54

56

52

52

52

52

7月調查資料

1.8

1.3

1.0

1.5

1.5

1.7

2.0

6月調查資料

1.9

1.3

1.0

1.4

1.4

1.7

1.9

實際 / 預測

衰退機率 35.0%

經濟指標

Q3 24

Q4 24

Q1 25

Q2 25

Q3 25

Q4 25

Q1 26

Q2 26

Q3 26

Q4 26

Economic Activity

Real GDP (YoY%)

2.7

2.5

2.0

2.0

1.3

1.0

1.5

1.4

1.7

1.9

Real GDP (QoQ% SAAR)

3.1

2.4

-0.5

3.0

0.9

1.2

1.6

1.9

1.8

2.0

Consumer Spending ...

3.7

4.0

0.5

1.4

0.8

1.4

1.6

1.8

1.9

2.0

Government Spendin...

5.1

3.1

-0.6

0.4

0.6

0.9

1.0

1.1

1.2

1.2

Private Investment ...

0.8

-5.6

23.8

-15.6

0.0

1.0

2.0

2.7

3.0

3.4

Exports (QoQ% SAAR)

9.6

-0.2

0.4

-1.8

-1.3

0.7

1.0

1.7

2.0

2.1

Imports (QoQ% SAAR)

10.7

-1.9

37.9

-30.3

-2.5

0.0

1.1

2.0

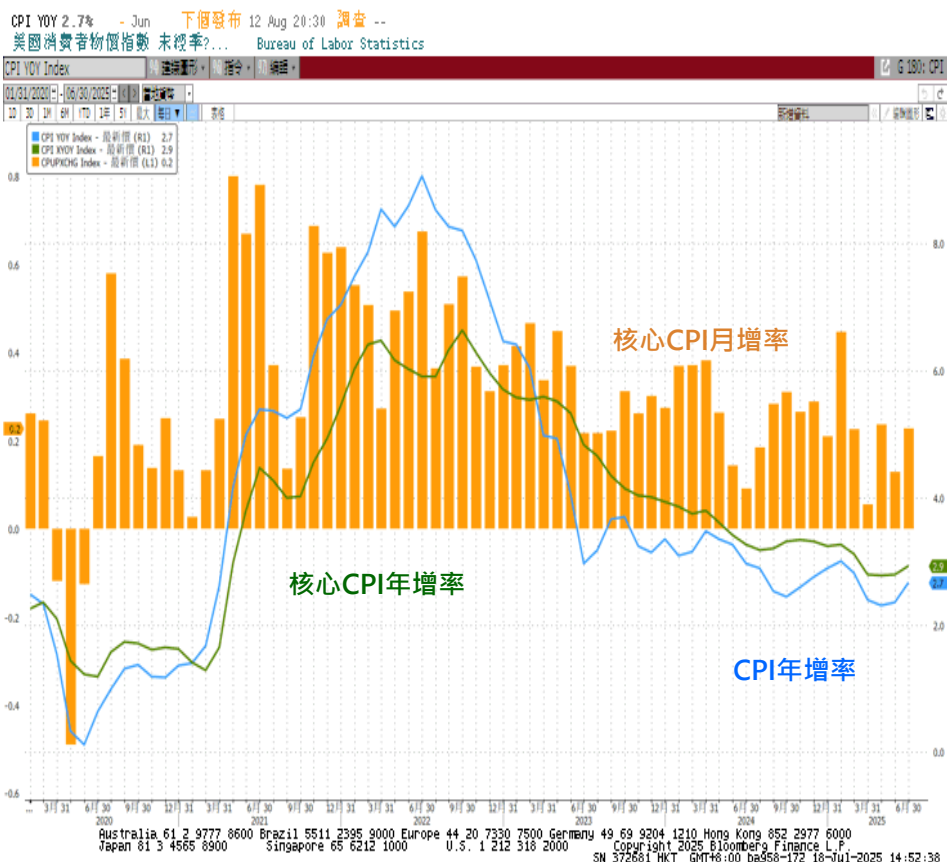
2.5

2.5

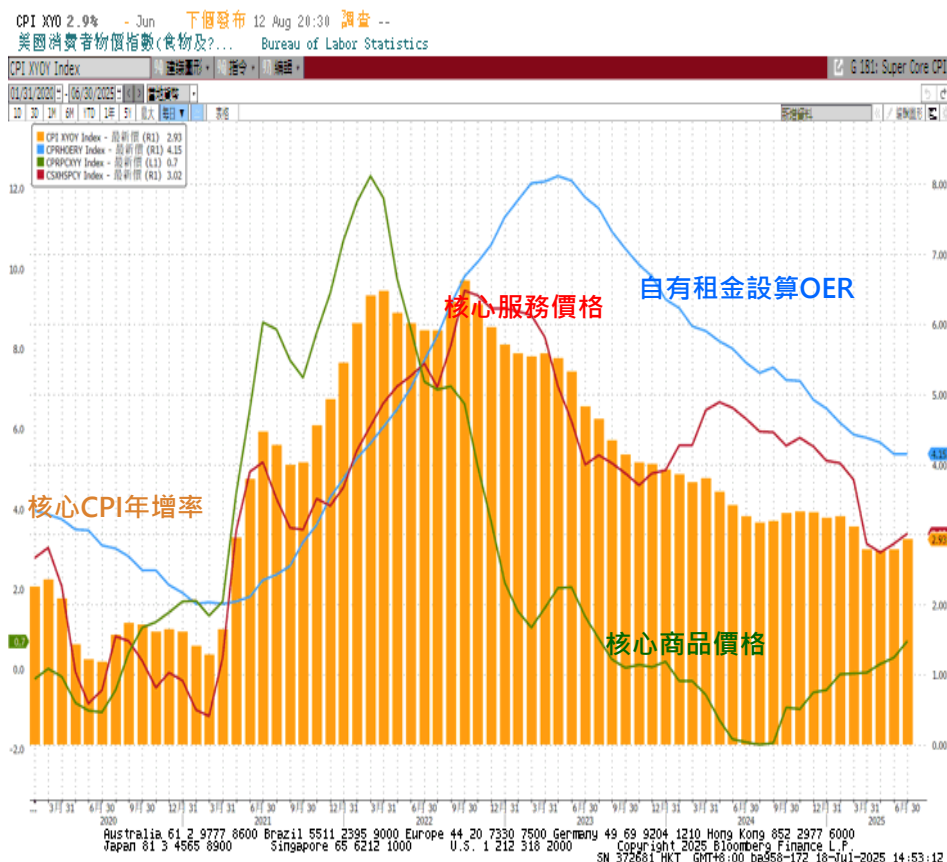
# 美國關稅提高對通膨影響逐漸顯現

- 6月通膨小幅攀升但符合市場預期，主要係租金增速持續放緩，汽車與機票價格下跌抵銷服飾與家居用品開始反映關稅提高而開始上漲影響，而隨企業逐漸消化先前建立庫存，關稅調升影響將逐漸顯現。

## 美國CPI與核心CPI增速



## 核心通膨重要分類變動



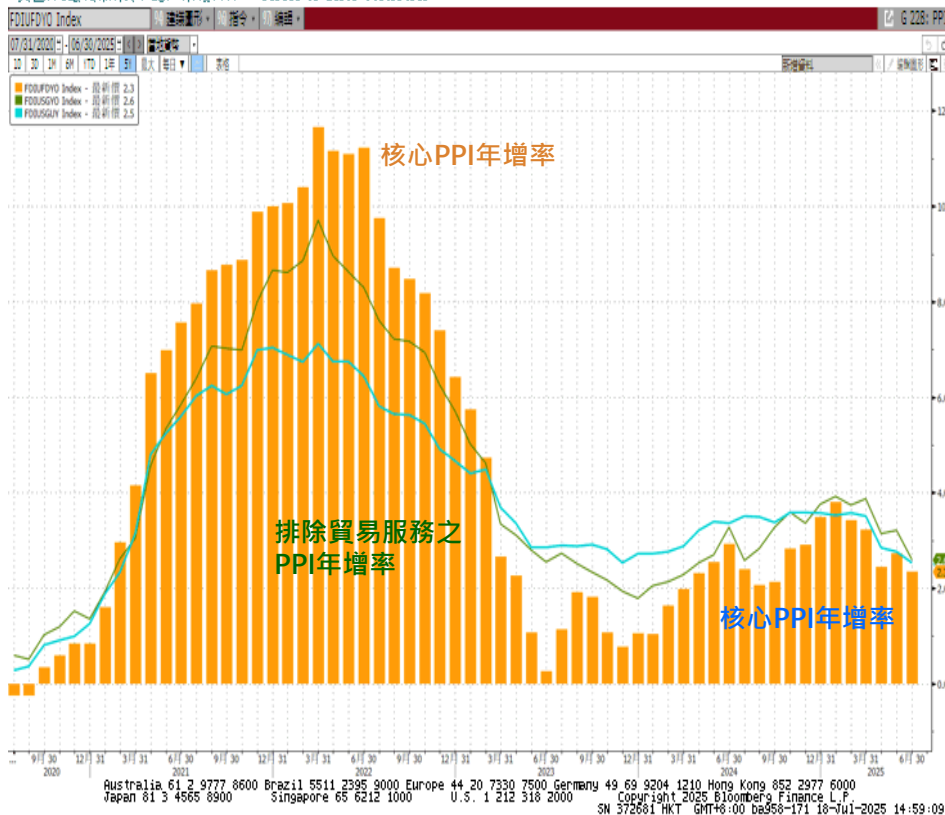
# 企業與出口商似乎願意分擔關稅衝擊

- 相較於川普首任貿易戰(關稅對通膨影響於2~3個月完全反映)，此次企業對調價更為謹慎，Walmart於5月下旬逐步調整，其餘零售商調價速度更為落後，而日韓等主要貿易夥伴之出口物價指數明顯下跌，顯示出口商亦承擔部分關稅調升衝擊。

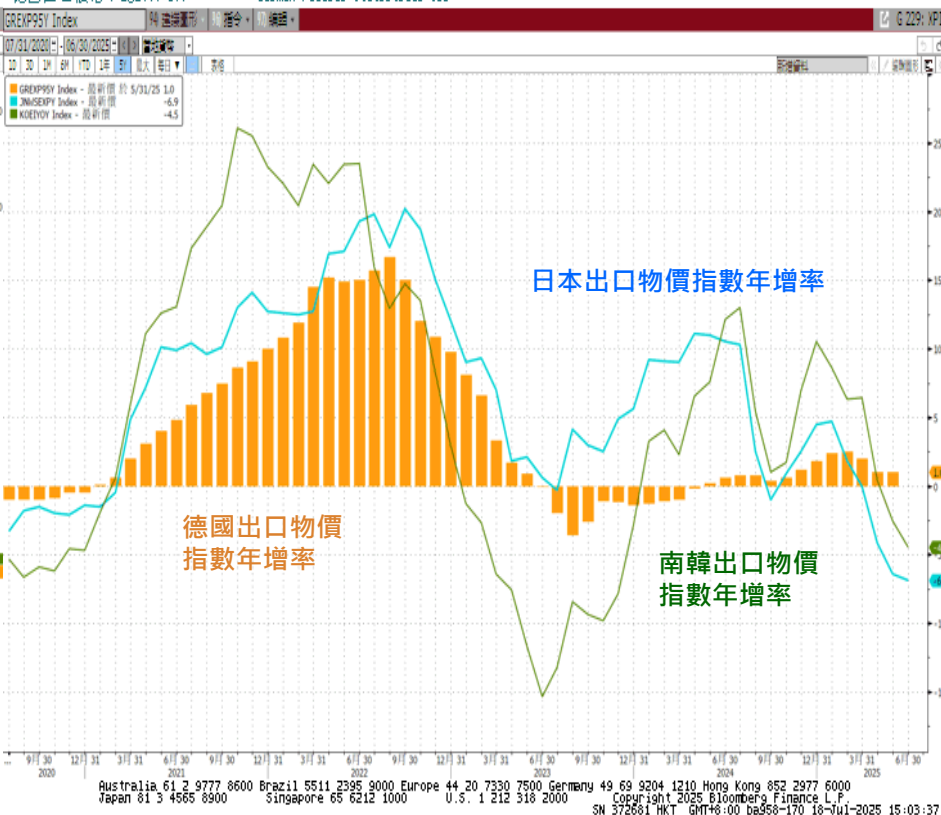
美國PPI與核心PPI增速

德日韓出口物價指數年增率

FDIUPDY 2.3% - Jun 下個發布 14 Aug 20:30 調查 --  
美國PPI最終需求(年比, 未經季調) Bureau of Labor Statistics



GREXP95Y 1.0 As of 05/31/25 %  
德國出口價格年比2000=100 German Federal Statistical Off



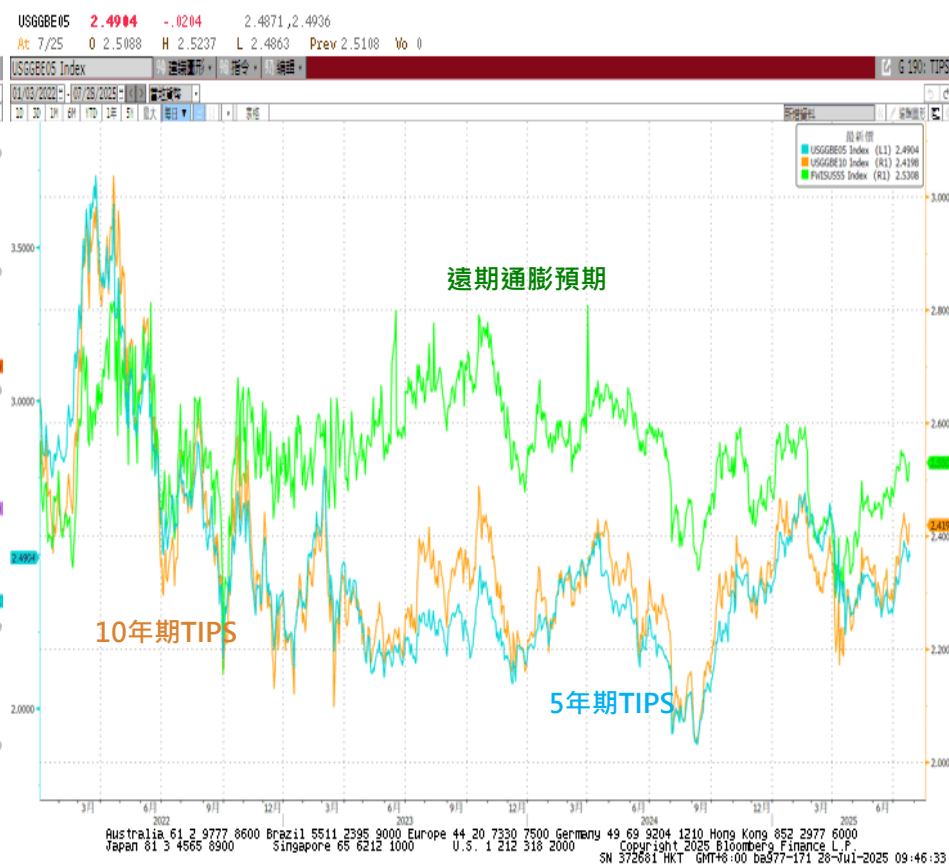
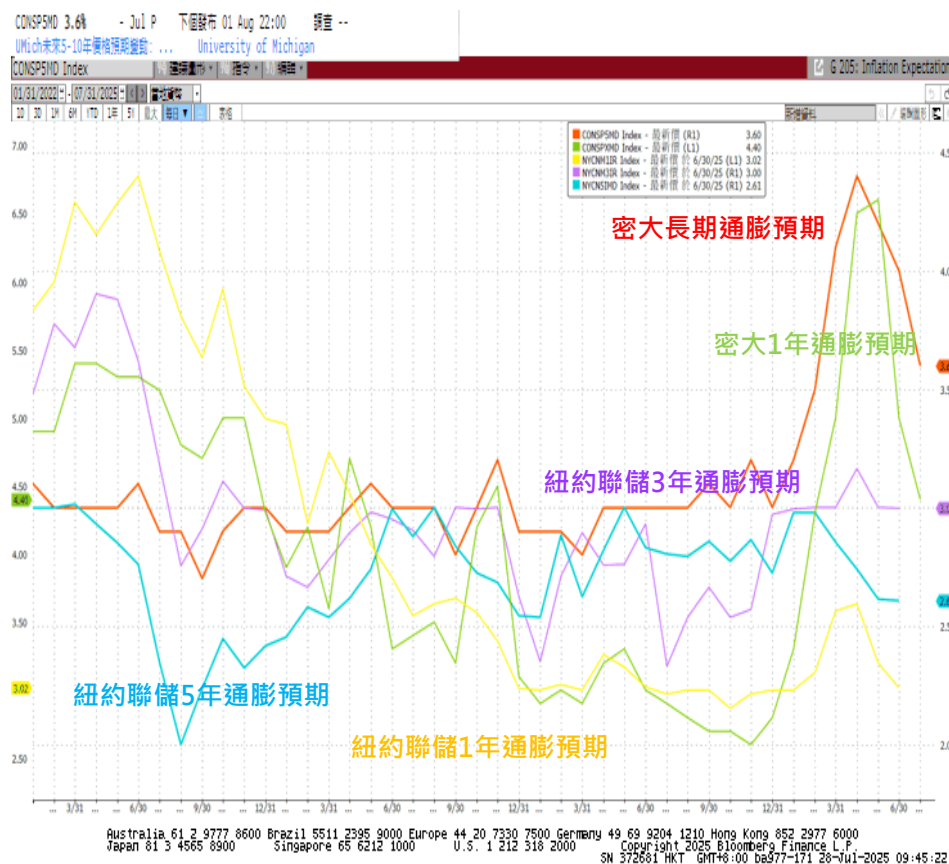


# 密大消費者通膨預期急遽回落

- 隨美中達成暫時貿易協議、市場對美國與主要貿易夥伴有望避免關稅懸崖信心提升，以及國際油價回落，5、6月密大消費者信心指數之長短期通膨預期由高峰明顯回落，而5年期與10年期TIPS反映之通膨預期，以及遠期通膨預期持續於2022年下半年以來區間波動。

## 密大與紐約聯準會通膨調查

## 5年期、10年期TIPS與遠期通膨預期



# FOMC維持利率不變，Powell維持觀望態度

- FOMC如預期維持利率不變4.25%~4.5%，會後聲明坦承上半年經濟成長有所減緩，但維持失業率低、通膨依舊偏高等措詞。然此次FOMC會議，Bowman與Waller投下反對票而支持7月降息1碼，此為1993年以來首見。
- 聯準會主席Powell於會後記者會言論傾向鷹派，雖然其認為關稅影響應為一次性，但強調仍需時間釐清關稅對通膨影響；勞動市場仍穩健，失業率處於偏低水準，淡化新增非農就業放緩趨勢；重申當前利率處於溫和限制性水準，並無降息急迫性，然隨通膨與就業風險更趨平衡時，聯準會將採取降息動作。

## 7月與6月FOMC會後聲明主要差異

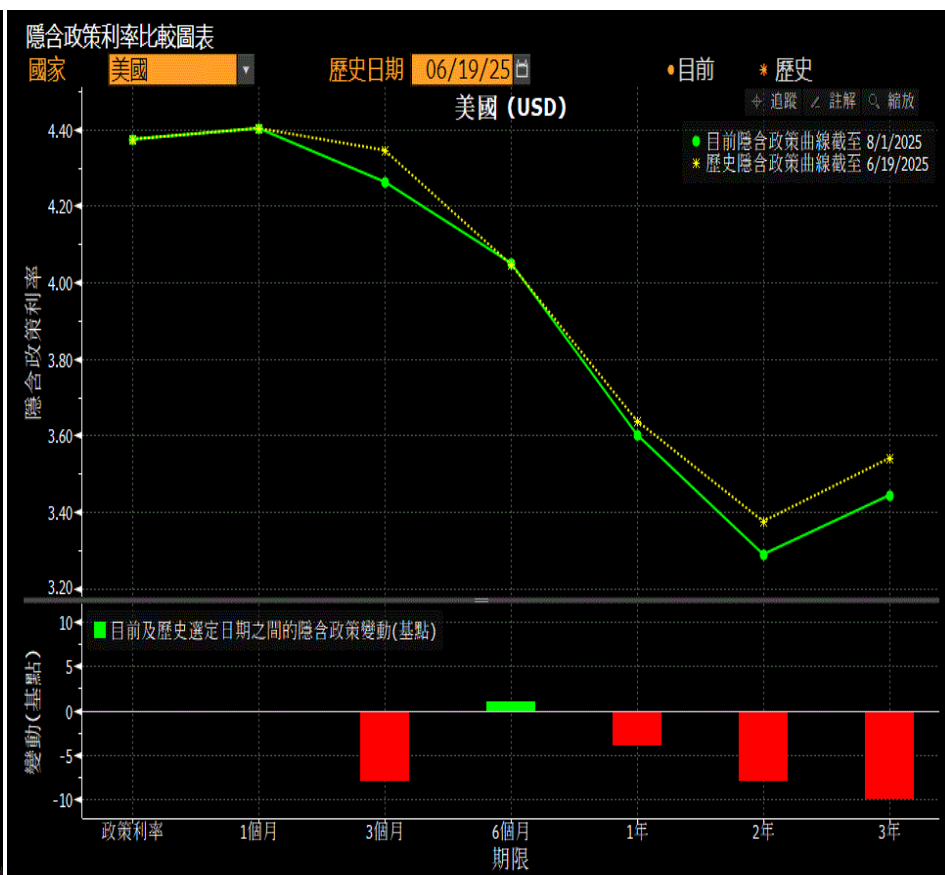
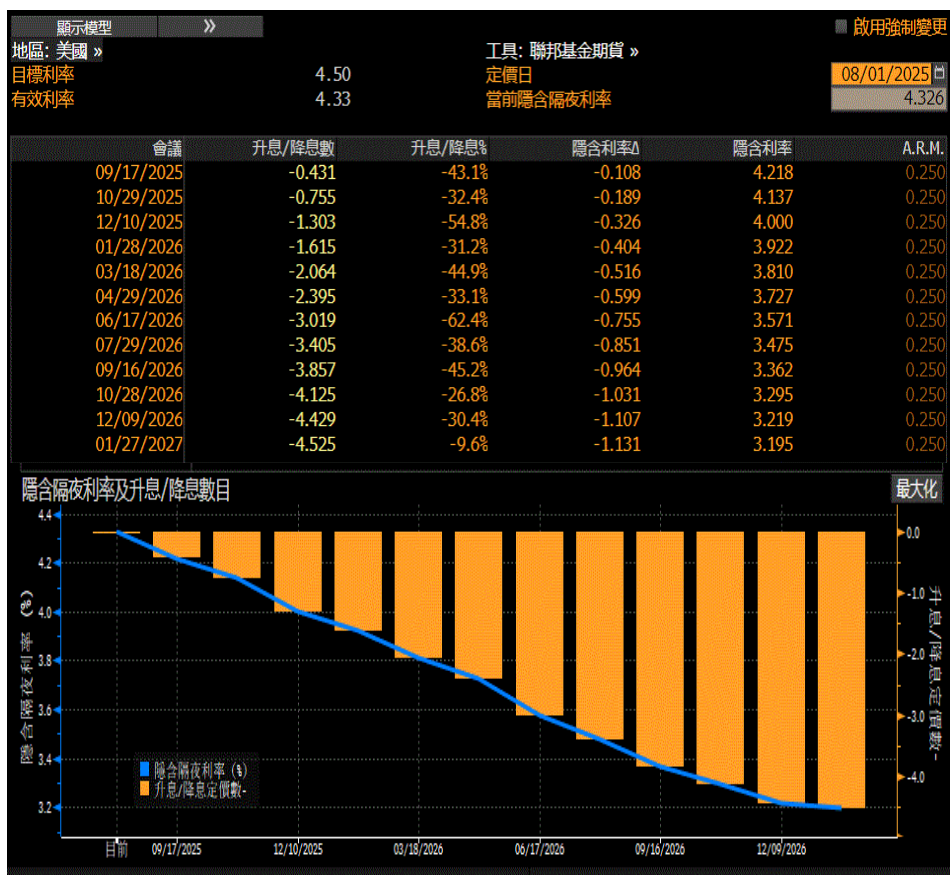
Although swings in net exports ~~have continue to~~ affected the data, recent indicators suggest that ~~growth of economic activity has continued to expand at a solid pace~~ moderated in the first half of the year. The unemployment rate remains low, and labor market conditions remain solid. Inflation remains somewhat elevated.

Voting for the monetary policy action were Jerome H. Powell, Chair; John C. Williams, Vice Chair; Michael S. Barr; ~~Michelle W. Bowman~~; Susan M. Collins; Lisa D. Cook; Austan D. Goolsbee; Philip N. Jefferson; ~~Adriana D. Kugler~~; Alberto G. Musalem; and Jeffrey R. Schmid; ~~and Christopher J. Wal~~. Voting against this action were Michelle W. Bowman and Christopher J. Waller, who preferred to lower the target range for the federal funds rate by 1/4 percentage point at this meeting. Absent and not voting was Adriana D. Kugler.

# 市場對9月降息預期有所消退

- 因聯準會主席Powell談話並未釋出9月降息訊號，其強調在下次FOMC會議前仍有相當經濟數據可供觀察，市場因此以鷹派解讀而降低對9月降息預期，而今年內預期降息幅度亦收斂至1.3碼；惟隨勞動市場放緩、美國與主要貿易夥伴達成協議而降低不確定性，以及關稅對通膨風險影響似乎較預期低，研判聯準會將於秋季再度降息，且將於明年降至中性水準。

## 利率期貨反映聯準會升降息機率與遠期利率



# 明年聯準會理事會結構將傾向鴿派

- 隨聯準會理事Kugler與主席Powell任期屆滿(分別為明年1月與5月)，理事會成員(擁有永久投票權)結構將傾向鴿派，有利貨幣政策進一步寬鬆，然鷹派地方聯儲總裁取代鴿派，除非經濟衰退風險急遽攀升，否則降息幅度不易如川普宣稱顯著。

FOMC委員對貨幣政策傾向

| FOMC會議成員介紹            |              | 政策傾向 | 投票權  |      |      |
|-----------------------|--------------|------|------|------|------|
| 姓名                    | 職稱           |      | 2024 | 2025 | 2026 |
| Jerome H. Powell      | 理事會主席        | 中性   | ✓    | ✓    | ✓    |
| Michael S. Barr       | 理事會成員        | 鷹派   | ✓    | ✓    | ✓    |
| Michelle W. Bowman    | 理事會成員        | 鴿派   | ✓    | ✓    | ✓    |
| Christopher J. Waller | 理事會成員        | 鴿派   | ✓    | ✓    | ✓    |
| Lisa D. Cook          | 理事會成員        | 中性   | ✓    | ✓    | ✓    |
| Adriana Kugler        | 理事會成員        | 鷹派   | ✓    | ✓    | ✓    |
| Philip N. Jefferson   | 理事會成員 / 副主席  | 中性   | ✓    | ✓    | ✓    |
| John C. Williams      | 紐約聯準銀行總裁     | 中性   | ✓    | ✓    | ✓    |
| Susan M. Collins      | 波士頓聯準銀行總裁    | 鴿派   |      | ✓    |      |
| Patrick T. Harker     | 費城聯準銀行總裁     | 中性   |      |      | ✓    |
| Beth Hammack          | 克利夫蘭聯準銀行總裁   | 鷹派   | ✓    |      | ✓    |
| Thomas I. Barkin      | 里奇蒙聯準銀行總裁    | 鷹派   | ✓    |      |      |
| Raphael W. Bostic     | 亞特蘭大聯準銀行總裁   | 鷹派   | ✓    |      |      |
| Austan D. Goolsbee    | 芝加哥聯準銀行總裁    | 鴿派   |      | ✓    |      |
| Alberto Musalem       | 聖路易斯聯準銀行總裁   | 鷹派   |      | ✓    |      |
| Neel Kashkari         | 明尼阿波利斯聯準銀行總裁 | 中性   |      |      | ✓    |
| Jeff Schmid           | 堪薩斯城聯準銀行總裁   | 鷹派   |      | ✓    |      |
| Lorie K. Logan        | 達拉斯聯準銀行總裁    | 鷹派   |      |      | ✓    |
| Mary C. Daly          | 舊金山聯準銀行總裁    | 鴿派   | ✓    |      |      |



# 美債殖利率因降息預期降溫而重返區間上緣

- 市場對聯準會短期重啟降息循環預期因新增非農就業穩健而降溫，美日達成貿易協議抑制避險需求，美債殖利率因此走揚至近期波動區間上緣。

2年期與10年期美債殖利率走勢



# 期限溢差與通膨預期將降限制殖利率上行風險

- 雖然美國財政赤字隱憂仍存，然隨參眾兩院通過減稅法案並提高債務上限後，財政部宣布緩步重現現金儲備，且短期無異增發長天期國債，有利期限溢差回穩。
- 美國與主要貿易夥伴達成貿易協議、企業與出口商分擔關稅而降低衝擊，通膨預期持穩亦將限制美債殖利率上行風險。

## 10年期美債殖利率與期限溢差



## 10年期美債殖利率與通膨預期



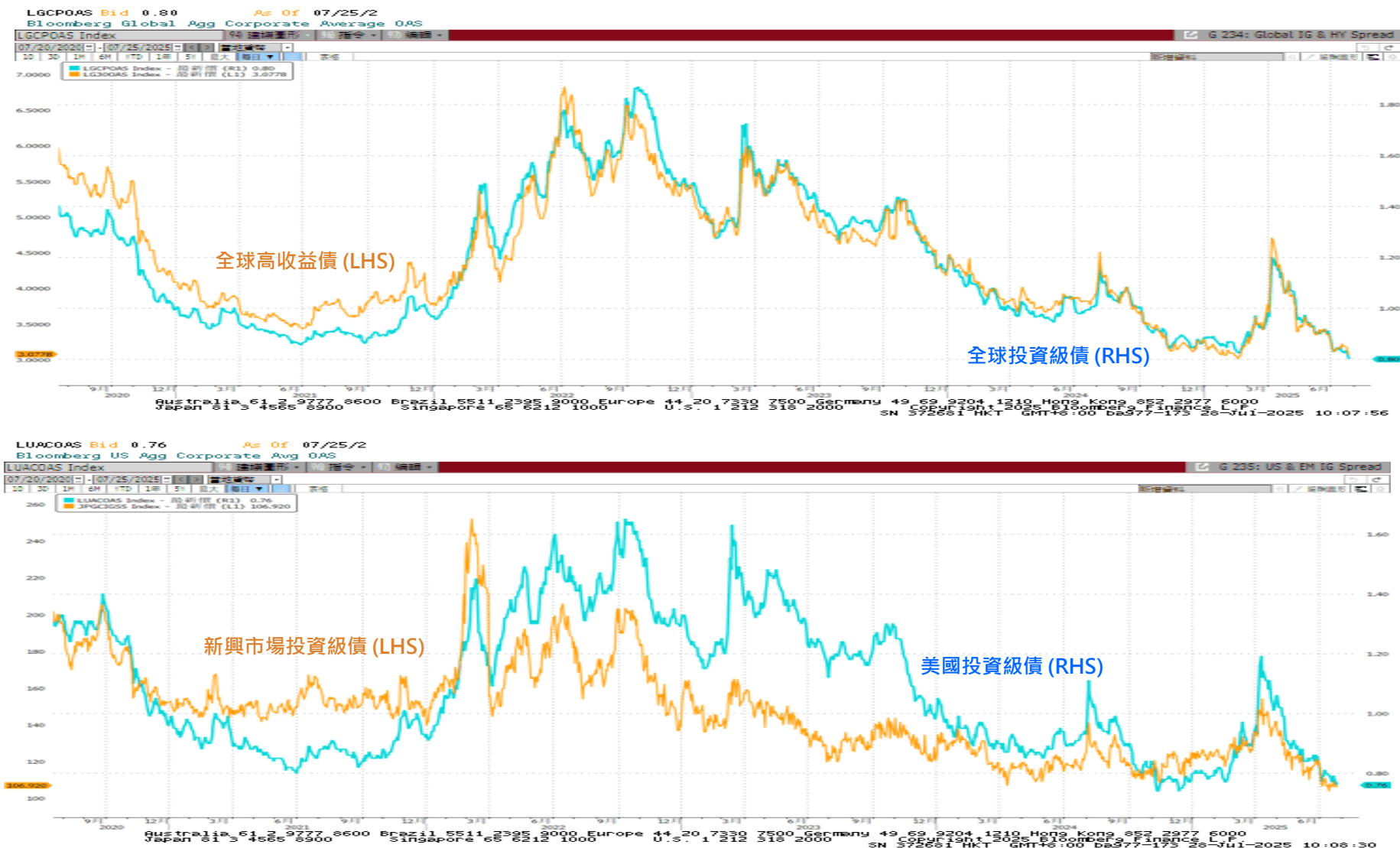
# 已開發國家長債殖利率上行趨勢暫歇

- 近期德日英等已開發國家長債殖利率上揚、殖利率曲線陡峭趨勢有所緩和，亦有利於舒緩長期美債殖利率續揚壓力。

已開發國家30年期國債殖利率走勢



# 市場情緒樂觀令信用利差續居低檔





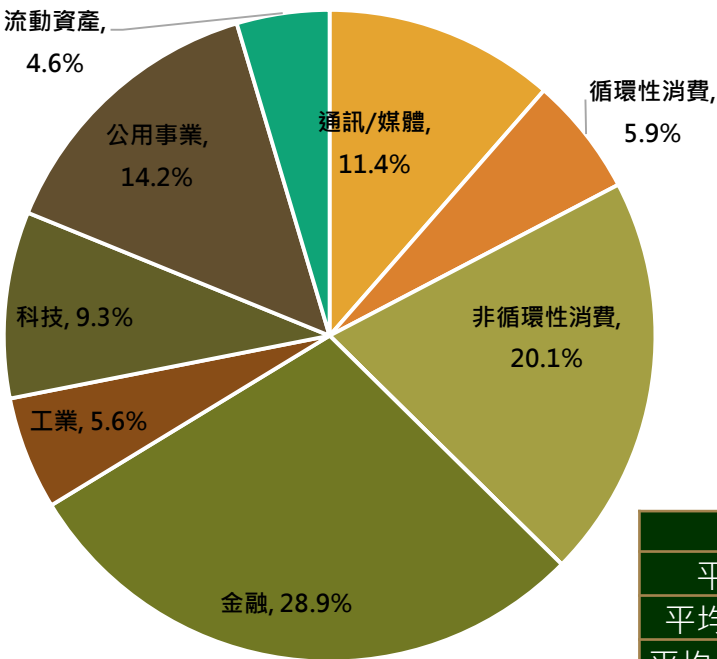
# 美國百大企業債券基金績效與配置

## 基金績效(%)

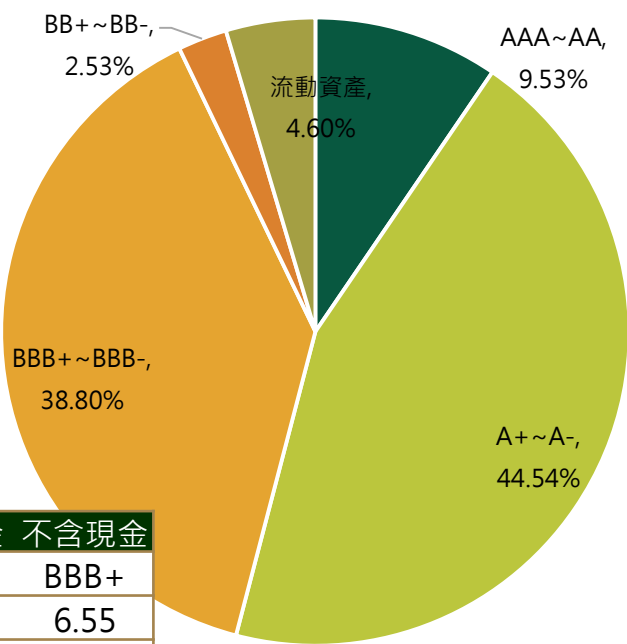
| 基金級別   | 近三月   | 近六月   | 今年以來  | 近一年   | 近二年  | 近三年  | 成立以來  |
|--------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| 累積型-美元 | 2.44  | 4.76  | 4.96  | 4.83  | 8.66 | 4.53 | 0.73  |
| 累積型-台幣 | -2.71 | -2.49 | -2.41 | -3.51 | 2.88 | 2.25 | -3.43 |

資料來源：Morningstar，第一金投信，截至2025/7/31，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)，成立日為2019/6/27

## 產業配置(%)



## 信評分佈(%)



|         | 含現金  | 不含現金 |
|---------|------|------|
| 平均信評    | A-   | BBB+ |
| 平均存續期間  | 6.25 | 6.55 |
| 平均債券殖利率 | 4.97 | 5.21 |

資料來源：第一金投信，截至2025/7/31

註：信用評等計算方式以S&P信用評級為主，依據各檔債券佔基金總持券部位比例，計算加權平均信評分數

# 美國百大企業債券基金前10大持券介紹

| 持券名稱                     | 發行人     | 產業     | 配置比重<br>(%) | 持券公司簡介                                                                                 |
|--------------------------|---------|--------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| MUNRE 5 7/8<br>05/23/42  | 慕尼黑再保險  | 金融     | 1.95%       | 慕尼黑再保險公司提供金融服務。該公司提供再保險、保險，及資產管理服務。慕尼黑再保險旗下子公司遍及全球各地的主要金融中心。                           |
| CMCSA 4 3/4<br>03/01/44  | 康卡斯特公司  | 通訊/媒體  | 1.93%       | 康卡斯特公司(Comcast Corporation)提供媒體及電視傳播服務。該公司提供影音串流、電視節目、高速網路、有線電視，及通訊服務。康卡斯特的服務對象遍及全球各地。 |
| BAC 4.571 04/27/33       | 美國銀行    | 金融     | 1.87%       | 該公司提供儲蓄帳戶、存款、抵押與建築貸款、現金與財富管理、定存單、投資基金、信用卡與轉帳卡、保險、行動及網路銀行服務。美國銀行服務全球客戶。                 |
| AMGN 5.507<br>03/02/26   | 安進公司    | 非循環性消費 | 1.85%       | 該公司為一家探索、開發、製造，並銷售重症藥物的獨立生技醫藥公司。該公司著重於人類治療，並專注於細胞和分子生物為基礎的新藥創新。                        |
| NEE 3 1/2 04/01/29       | 新紀元能源   | 公用事業   | 1.84%       | 該公司透過旗下子公司，開發、建設、經營並管理風力與太陽能廠、輸電線路、天然氣管道，以及能源儲存設施。新紀元能源資本控股服務美國的客戶。                    |
| LLOYDS 5.679<br>01/05/35 | 勞埃德銀行   | 金融     | 1.80%       | 勞埃德銀行集團透過旗下的子公司及其他相關公司，提供各式銀行及金融服務。該公司提供消費銀行、抵押貸款、退休金、資產管理、保險服務、企業理財、及財務管理服務。          |
| BA 5.15 05/01/30         | 波音公司    | 工業     | 1.78%       | 波音公司為一家航太公司。該公司開發、製造，並服務商用飛機、國防產品，以及太空系統。波音服務全球客戶。                                     |
| JPM 4.912 07/25/33       | 摩根大通銀行  | 金融     | 1.76%       | 該公司的業務範圍包括：投資銀行、公債及其他證券服務、資產管理、私人銀行、信用卡會員服務、商業銀行及房屋貸款。主要客戶則為企業、機構及個人。                  |
| WFC 4.897 07/25/33       | 富國銀行    | 金融     | 1.75%       | 富國銀行公司經營多元化的金融服務。該公司提供銀行、保險、投資、抵押、租賃、信用卡，以及消費性金融。富國銀行公司服務全球各地的實體商店、網際網路，以及其他經銷通道。      |
| UNP 3.95 09/10/28        | 聯合太平洋公司 | 工業     | 1.74%       | 聯合太平洋公司為鐵路運輸公司，其主要業務為提供西岸與墨西哥灣主要港口至東開道之間的長途拖運，以及加拿大鐵路系統的連結，與墨西哥主要開道的服務，包括農產品、汽車及化工產品。  |

資料來源：第一金投信整理，資料日期：2025/7/31，投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及投資資產或標的。

# 市場展望與基金投資策略

- ◆ 美國經濟上半年受關稅扭曲而劇烈波動，Q2 GDP成長率將由前季-0.5%反彈至接近3%，然隨有效關稅稅率大幅提升且高於原先預期10%，研判經濟將歷經數季停滯挑戰。關稅對通膨影響將逐漸顯現，然相較於2018年，在經歷疫情後通膨急揚後消費者對物價調漲敏感度大幅提高，使得企業與出口商將承擔部分衝擊，通膨風險或將於預期。
- ◆ 隨勞動市場降溫、美國與日歐主要貿易夥伴達成協議而降低不確定性，研判聯準會將於秋季再度降息，隨聯準會理事會成員結構轉變、關稅對通膨影響明朗，明年聯邦資金利率將續降至中性水準。
- ◆ 美債殖利率維持短期震盪但下半年將回落看法；市場情緒樂觀令信用利差續居低檔，經濟放緩與供給增加將使得修正風險攀升，惟財務基本面穩健將使得信用利差續居長期平均水準之下。
- ◆ 百大債將維持略短存期間但視情況機動調整，信評仍以A以上為主要配置；近期加碼產業著重於公用事業、通訊與金融，持續相對underweight能源與原物料。截至7/31新台幣兌美元避險比率約為20.61%。

# 附錄



# 基金小檔案

|                   |                                                                                                                                                                                                                                |      |                                                                                                                                  |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金名稱              | 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)                                                                                                                                                                             | 成立日  | 2019/6/27                                                                                                                        |
| 基金類型              | 國外債券型                                                                                                                                                                                                                          | 投資區域 | 全球                                                                                                                               |
| 計價幣別              | 新台幣 / 美元                                                                                                                                                                                                                       | 風險等級 | RR2*                                                                                                                             |
| 基金級別              | <ul style="list-style-type: none"> <li>一般型：累積型、配息型(月配)</li> <li>N類型：累積型、配息型(月配)</li> <li>I類型：累積型</li> </ul>                                                                                                                    | 手續費率 | <ul style="list-style-type: none"> <li>前收：最高不超過3%</li> <li>後收：N類型持有未滿1、2、3年，手續費率分別為3%、2%、1%，於買回時以申購金額或贖回金額孰低計收，滿3年者免付</li> </ul> |
| 經理人               | 林邦傑                                                                                                                                                                                                                            | 保管銀行 | 彰化銀行                                                                                                                             |
| 經理費率              | <ul style="list-style-type: none"> <li>一般型：                         <ul style="list-style-type: none"> <li>50 億元(含)以下：每年1.2%；</li> <li>逾50億元~100 億元(含)：每年1%；</li> <li>逾100億元：每年0.8%</li> </ul> </li> <li>I類型：每年0.6%</li> </ul> | 保管費率 | 每年 0.2%                                                                                                                          |
| 績效指標<br>Benchmark | 彭博美國投資級公司債券指數                                                                                                                                                                                                                  | 買回付款 | 申請日後次 8 個營業日內<br>(一般T+ 6 日)                                                                                                      |

資料來源：第一金投信；

\*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。

# 【第一金投信基金投資風險警語與聲明】

- 第一金投信獨立經營管理。本公司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。
- 基金交易係以長期投資為目的，基金買賣係以自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額，不宜期待於短期內獲取高收益。任何基金單位之價格及其收益均可能漲或跌，故不一定能取回全部之投資金額。共同基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障，投資人須自負盈虧，最大損失可能為全部本金。
- 基金可能包含新臺幣計價級別與其它外幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。投資人與銀行進行外匯交易時會有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。投資人應特別留意，基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額/單位淨資產價值計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。
- 本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，亦不代表基金必然之投資，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本資料提及之企業、個股資訊、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，實際投資需視當時市場情況與經理人操作配置而定。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。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率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。有關未成立之基金如有揭露初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變與經理人操作配置而定。
- 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。
- 有關基金應負擔之費用（短線交易費用、反稀釋費用）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（[www.fsitc.com.tw](http://www.fsitc.com.tw)）或 公開資訊觀測站（[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)）下載。
- 投資人就金融消費爭議事件應先向本公司提出申訴，本公司客服專線：0800-005-908，若投資人不接受處理結果者，得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或金融消費爭議處理機構申請評議。中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會電話：(02)2581-7288，財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885。

# 本公司一般基金產品分類表:

| 國內股票型                                                                                                                                                                                                          |  | 國內平衡型                        |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------|----------------|
| 第一金電子基金、第一金店頭市場基金、<br>第一金創新趨勢基金、第一金小型精選基金、第一金台灣核心戰略建設基金                                                                                                                                                        |  | 第一金中概平衡基金                    |                |
| 海外股票型                                                                                                                                                                                                          |  | 海外平衡型                        |                |
| 第一金中國世紀基金、第一金全球AI FinTech金融科技基金、第一金全球AI人工智慧基金、<br>第一金全球AI精準醫療基金、第一金全球AI機器人及自動化產業基金、第一金全球eSports<br>電競基金、第一金全球Fitness健康瘦身基金、第一金全球Pet毛小孩基金、第一金全球大<br>趨勢基金、第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金、第一金亞洲科技基金、第一金亞洲新<br>興市場基金、第一金量化日本基金 |  |                              |                |
| 不動產類型                                                                                                                                                                                                          |  |                              |                |
| 第一金全球不動產證券化基金                                                                                                                                                                                                  |  |                              |                |
| 海外債券型                                                                                                                                                                                                          |  | 目標到期債券                       | 非投資等級債券        |
| 第一金美國100大企業債券基金、<br>第一金全球富裕國家債券基金                                                                                                                                                                              |  | 第一金四至六年機動到期全球富裕國家投<br>資級債券基金 | 第一金全球非投資等級債券基金 |
| 多重資產類                                                                                                                                                                                                          |  |                              |                |
| 第一金全球永續影響力投資多重資產基<br>金                                                                                                                                                                                         |  |                              |                |
| 國內貨幣市場                                                                                                                                                                                                         |  | 海外貨幣市場                       |                |
| 第一金台灣貨幣市場基金、第一金全家福貨幣市場基金                                                                                                                                                                                       |  |                              |                |

## 【國內股票型基金、國內平衡基金】

- 國內股票基金主要投資於中華民國為主，惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險包括類股過度集中風險，產業景氣循環風險，流動性風險，投資地區政治或經濟變動之風險，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，相關基金之淨資產價值可能因此產生波動，惟經理公司將儘量嚴格控制類股過度集中風險，調整投資組合，分散投資風險，惟風險亦無法完全消除。

適用基金：第一金電子基金、第一金店頭市場基金、第一金創新趨勢基金、第一金小型精選基金、第一金台灣核心戰略建設基金、第一金中概平衡基金

## 【海外股票型基金】

- 海外股票型基金投資中華民國境內及境外之有價證券，商品風險含有類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、投資結構式商品之風險、其他投資標的或特定投資策略之風險及出借所持有之有價證券之相關風險、放空型 ETF 及商品 ETF 之風險。
- 海外股票型基金投資於中華民國境內及境外之有價證券時，所採用之外匯自然避險之策略，無法完全規避外幣資產轉換回台幣資產時可能產生之匯兌風險，投資人應注意此項風險可能帶來之匯兌損失。
- 第一金中國世紀基金 - 本基金目前投資於中國大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市之有價證券為限。
- 第一金全球AI FinTech金融科技基金 - 本基金投資於金融科技相關產業之有價證券，因投資標的鎖定特定產業，投資組合可能有集中於少數類股之情形，且基金投資於金融科技相關產業，其中有些產業因景氣循環位置不同，某些產業可能有較明顯之產業循環週期，也將對本基金之投資績效產生影響。
- 第一金全球AI人工智慧基金 - 本基金投資於全球 AI 人工智慧相關產業之有價證券，因投資標的鎖定特定產業，投資組合可能有集中於少數類股之情形，其中有些產業因景氣循環位置不同，某些產業可能有較明顯之產業循環週期，也將對本基金之投資績效產生影響。
- 第一金全球AI精準醫療基金 - 本基金投資於全球健康照護領域相關產業之有價證券，因投資標的鎖定特定產業，投資組合可能有集中於少數類股之情形，且基金投資於全球健康照護領域相關產業，其中有些產業因景氣循環位置不同，某些產業可能有較明顯之產業循環週期，也將對本基金之投資績效產生影響。
- 第一金全球AI機器人及自動化產業基金 - 本基金投資於全球機器人及自動化相關產業之有價證券，因投資標的鎖定特定產業，投資組合可能有集中於少數類股之情形，且基金投資於全球機器人相關產業，其中有些產業因景氣循環位置不同，某些產業可能有較明顯之產業循環週期，也將對本基金之投資績效產生影響。
- 第一金年輕・新生活傘型之三檔子基金：第一金全球eSports電競基金、第一金全球Fitness健康瘦身基金與第一金全球Pet毛小孩基金 - 本基金各子基金分別投資於全球電競相關產業、健康瘦身相關產業及寵物照護相關產業之有價證券，因投資標的鎖定特定產業，投資組合可能有集中於少數類股之情形，其中有些產業因景氣循環位置不同，某些產業可能有較明顯之產業循環週期，也將對本基金之投資績效產生影響。

- **第一金全球大趨勢基金** - 本基金投資於中華民國境內及境外之有價證券時，所採用之外匯自然避險之策略，無法完全規避外幣資產轉換回台幣資產時可能產生之匯兌風險，投資人應注意此項風險可能帶來之匯兌損失。有關本基金運用滬港通交易機制投資大陸股票市場之各項風險，請詳見本公開說明書。**本基金人民幣計價受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率（即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH）。人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差（折價或溢價）或匯率價格波動，故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。**
- **第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金** - 本基金主要投資於水電瓦斯及基礎建設之有價證券，因投資標的鎖定特定產業，投資組合可能有集中於少數類股之情形，其中有些產業因景氣循環位置不同，某些產業可能有較明顯之產業循環週期，也將對本基金之投資績效產生影響。另投資人應注意本基金可能產生之風險，包括流動性風險、外匯管制及匯率變動等風險，對本基金之投資績效產生影響。
- **第一金亞洲科技基金** - 本基金主要投資於亞洲區明星科技產業，投資於廣義科技類股產業相關有價證券總額不得低於本基金投資有價證券總額之百分之七十。
- **第一金亞洲新興市場基金** - 本基金為股票型基金，主要投資於亞洲區新興市場之有價證券。以「國家經濟成長動能」為基礎，重點精選投資於亞洲新興市場中最具獲利增長潛力之國家。涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度較高，且政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，可能使資產價值受不同程度之影響。
- **第一金量化日本基金** - 本基金運用量化選股且適時運用避險工具以降低整體投資組合的風險。前述工具的使用，將不高於基金淨資產價值之百分之四十。

#### 【不動產證券化基金】

- **第一金全球不動產證券化基金** - 本基金投資不動產證券化商品風險主要含有總體經濟環境的循環風險、政經情勢變動之風險、不動產供過於求的風險、市場風險、產業景氣循環之風險、過度投資單一房地產型態及單一國家投資家數過少之風險、放空型 ETF 及商品 ETF 之風險，基金交易係以長期投資為目的，不宜期待於短期內獲取高收益。**本基金適合之投資人屬性為適合瞭解基金主要風險且願意承擔高風險之投資人。**

#### 【海外債券型基金】

- 海外債券型基金為穩健追求長期資本利得及固定收益之債券型基金，適合尋求投資固定收益之保守型投資人。由於海外債券型基金亦得投資於非投資等級債券，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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。
- 海外債券型基金投資中華民國境內及境外之有價證券，商品風險含有債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、信用衍生性金融商品的交易對手信用風險及流動性風險與市場風險、其他投資風險等。



- 海外債券型基金投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券之投資總金額不得超過本基金淨資產價值之 10%，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。
- 海外債券型基金最高可投資基金總資產 40%於金融機構發行具損失吸收能力債券(包括應急可轉換債券、具總損失吸收能力債券及符合自有資金及合格債務最低要求之債券，下稱 CoCo Bond、TLAC 債券及 MREL 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。
- 第一金全球富裕國家債券基金 - 本基金主要投資於全球富裕國家之債券，因此可能有債券類別過度集中的風險，該債券類別波動的影響將造成基金淨值波動幅度提高。本基金得投資非投資等級債券，惟投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。
- 第一金美國100大企業債券基金 - 本基金主要投資於美國百大企業所發行之債券，因此可能有債券類別過度集中的風險，造成基金淨值的波動受到該債券類別波動的影響幅度提高。本基金得投資非投資等級債券，惟投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。

#### 【非投資等級債券型基金】

- 非投資等級債券基金應揭露「本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。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。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」。
- 本類基金不適合無法承擔相關風險之投資人。非投資等級債券基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人，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。非投資等級債券基金投資中華民國境內及境外之有價證券，商品風險含有債券發行人違約之信用風險、產業景氣循環之風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、信用衍生性金融商品的交易對手信用風險及流動性風險與市場風險、其他投資風險。
- 非投資等級債券基金最高可投資基金總資產 30%於美國 Rule 144A，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。非投資等級債券基金最高可投資基金總資產 40%於金融機構發行具損失吸收能力債券(包括應急可轉換債券、具總損失吸收能力債券及符合自有資金及合格債務最低要求之債券，下稱 CoCo Bond、TLAC 債券及 MREL 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。
- 第一金全球非投資等級債券基金 - 本基金承作衍生自信用相關金融商品(CDS、CDX Index、Itraxx Index)僅得為受信用保護的買方，固然可利用信用違約商品來避險，但無法完全規避非投資等級債券違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險，敬請投資人留意。本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。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。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。<sup>25</sup>

## 【目標到期債券基金】

### 第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金 -

- 本基金為六年到期基金，但設有機動到期機制。由於本基金之投資組合係以美元為主，提前結算啟動機制(指本基金成立後於「特定年限」當月最後營業日達到「特定價格」目標時，該日即為提前結算日)以累積類型美元計價受益權單位之每單位淨資產價值為計算標準。當下述提前結算要件成立時，本基金之所有計價幣別受益權單位均將啟動提前結算機制。本基金投資南非幣計價之受益權單位意謂著投資人將承擔美元對前述計價幣別之匯率波動風險，並依據匯率變化而可能使投資人產生匯兌損失。
- 本基金所訂「投資於富裕國家之政府或機構所發行之主權債、類主權債及公司債之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十」及「投資於投資級債券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十之限制；所謂「短天期債券」係指剩餘到期年限在三年（含）以內之債券。
- 本基金投資中華民國境內及境外之有價證券，商品風險含有債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險及流動性風險與市場風險、其他投資風險等。又本基金涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。另本基金投資於符合美國Rule144A規定之債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。
- 本基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人可能承擔債券再投資風險或價格風險。
- 由於本基金亦得投資於非投資等級債券，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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。
- 本基金最高可投資基金總資產 40%於金融機構發行具損失吸收能力債券(包括應急可轉換債券、具總損失吸收能力債券及符合自有資金及合格債務最低要求之債券，下稱 CoCo Bond、TLAC 債券及 MREL 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。
- 本基金期滿或啟動提前結算機制時即信託契約終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付，本基金非定存之替代品，亦不保證收益分配金額與本金之全額返還。投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然本基金仍可能存在違約風險與價格損失風險。原則上，投資組合中個別債券到期年限以不超過基金實際存續年限為主。此外，存續期間將隨著債券的存續年限縮短而逐年降低，並在六年期滿時接近於零。
- 本基金之所有計價幣別受益權單位均將啟動提前結算機制。有關**提前結算機制說明**如下：
  1. 特定年限：指自本基金成立日之次一營業日起屆滿四年、四年三個月、四年六個月、四年九個月、五年、五年三個月、五年六個月、五年九個月之當月最後營業日。
  2. 特定價格：本基金累積類別美元計價受益權單位之淨資產價值高於或等於美元 11.2 元(基金成立滿 4 年)。
  3. 本基金之成立日: 2021/02/02

■ 投資人應特別留意：

(1) 本基金因啟動提前結算機制而存續期間屆滿時，將自動買回受益人於提前結算日所持有之受益權單位全數，其買回價金係以本基金實際完成所有交易之日各類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值計算之。(2) 本基金所設定之特定價格為基金啟動自動買回之依據，惟在交易過程中可能因市場變動、交易成本或流動性等因素導致結算後之淨值低於特定價格，客戶取得之價金將以基金實際完成所有交易後之報價為準。投資人應瞭解本基金並非保證本基金於特定年限累積類型美元計價受益權單位之每單位淨資產價值將達特定價格。(3) 非美元計價受益權單位之淨值可能因匯率等因素影響而小於特定價格。

■ 買回費用：受益人於持有基金到期日前申請買回(不含本基金啟動提前結算機制之情形)，將收取提前買回費用最高2%並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。但本基金啟動提前結算機制時，不收取買回費用。

【多重資產類基金】

■ 本類型基金可投資非投資等級債券，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。

■ 多重資產類基金係以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標；惟投資風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險，包括類股集中風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動、投資地區政治、社會或經濟變動等風險，對本基金之投資績效產生影響。

■ 多重資產類基金可投資轉換公司債，由於轉換公司債同時兼具債券與股票之性質，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該可轉換公司債之價格波動而投資非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。

■ **第一金全球永續影響力投資多重資產基金** - (1) 本基金得投資非投資等級債券，惟投資非投資等級債券之總金額不得高於本基金淨資產價值之百分之三十(含)。本基金得投資於符合美國 Rule144A 規定之債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。(2) 本基金屬環境、社會及治理相關主題基金，相關投資風險包括：資料限制風險、缺乏標準分類法風險、投資選擇之主觀判斷風險、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等，相關風險說明請詳閱本基金公開說明書。(3) 本基金最高可投資基金總資產 40%於金融機構發行具損失吸收能力債券(包括應急可轉換債券、具總損失吸收能力債券及符合自有資金及合格債務最低要求之債券，下稱 CoCo Bond、TLAC 債券及 MREL 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。(4) 本基金投資於基金受益憑證部分可能涉有重複收取經理費。基金ESG資訊的網站連結：<https://www.fsitc.com.tw/Template3.aspx?fid=1563>



### 【中國市場風險、人民幣與QFII相關風險警語】

- 基金以人民幣計價受益權單位淨資產價值者，係以人民幣表示，由於中國大陸地區實施外匯管制，基金可以透過經理公司申請獲准之合格境外投資機構者(QFII)之額度直接投資中國大陸地區當地證券市場，且需遵守相關政策限制並承擔政策變動風險，大陸地區之外匯管制及資金調度限制亦可能影響基金之流動性，產生流動性風險。此外，QFII 額度須先兌匯為美元匯入中國大陸地區後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品，使得結轉匯成本因此提高，故基金亦有外匯管制及匯率變動之風險。
- 人民幣匯率波動可能對人民幣類型每受益權單位淨資產價值造成直接或間接之影響，故申購該類型受益權單位之受益人需承擔人民幣匯率變動之風險。人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升值或貶值，造成人民幣匯率波動。投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。  
適用基金：第一金中國世紀基金、第一金亞洲新興市場基金、第一金全球非投資等級債券基金、第一金全球不動產證券化基金、第一金全球富裕國家債券基金、第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金

### 【其它高風險貨幣相關風險警語】

- 南非幣：南非幣一般被視為高波動/高風險貨幣，投資人應瞭解投資南非幣計價級別所額外承擔之匯率風險。若投資人係以南非幣申購南非幣計價受益權單位基金，須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險，故本公司不鼓勵持有南非幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇南非幣計價受益權單位。就南非幣匯率過往歷史走勢觀之，南非幣係屬波動度甚大之幣別。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金南非幣別計價受益權單位之每單位淨值。  
適用基金：第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金

### 【遞延手續費 N 類型投資人應注意事項】

- 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。
- 投資遞延手續費 N 類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，投資人請參閱基金公開說明書【基金概況】之「受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」。  
適用基金：美國100大企業債券基金、全球富裕國家債券基金、全球非投資等級債券基金、台灣核心戰略建設基金、全球水電瓦斯及基礎建設收益基金、全球Pet毛小孩基金、全球eSports電競基金、全球AI精準醫療基金、全球AI人工智慧基金、全球AI FinTech金融科技基金、中國世紀基金

## 【配息基金之本金/收益平準金揭示與配息相關聲明】 -

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。

1. 基金為非投資等級債券且配息來源可能為本金 (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。)

適用基金: 第一金全球非投資等級債券基金

2. 基金為有相當比重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。)

適用基金: 無

3. 基金為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。)

適用基金: 第一金美國100大企業債券基金、第一金全球富裕國家債券基金、第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金

4. 基金之配息來源可能為本金 (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。)

適用基金: 第一金台灣核心戰略建設基金、第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金

5. 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或收益平準金 (基金之配息來源可能為收益平準金或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。)

適用基金: 第一金全球永續影響力投資多重資產基金、第一金全球不動產證券化基金

## 【額外揭露】

揭露基金投資組合平均信用評級或殖利率資訊予投資人參考時，應同時載明平均信用評級計算方式、納入計算之資產項目、決定投資標的信用評級方式以及依投資標的信用評級揭示相關比重等，或基金投資組合殖利率之計算方式及納入計算之資產項目。

## 【國內貨幣市場基金】

- 國內貨幣市場型基金，主要投資於國內債券市場及貨幣市場相關金融商品，以基金之收益穩定成長及安全性為首要投資原則。資金調度靈活，於收到資金買回申請之次一營業日即可支付買回價款。
- 國內貨幣市場型基金，基金限運用於剩餘到期日在一年內之標的。但附買回交易者，不在此限；基金之加權平均存續期間不得大於一百八十日，運用標的為附買回交易者，應以附買回交易之期間計算。
- 國內貨幣市場型基金，主要投資於國內債券市場及貨幣市場相關金融商品。適合瞭解基金投資特性及主要風險，且著重資產安定性及資金流動性之投資人。

適用基金: 第一金台灣貨幣市場基金、第一金全家福貨幣市場基金



值得您信賴的投資好夥伴

# 第一金證券投資信託股份有限公司

[www.fsitc.com.tw](http://www.fsitc.com.tw) 0800-005-908

|       |              |                 |
|-------|--------------|-----------------|
| 台北總公司 | 02-2504-1000 | 台北市民權東路三段6號7樓   |
| 新竹分公司 | 03-525-5380  | 新竹市英明街3號5樓      |
| 台中分公司 | 04-2229-2189 | 台中市自由路一段144號11樓 |
| 高雄分公司 | 07-332-3131  | 高雄市民權二路6號21樓之一  |