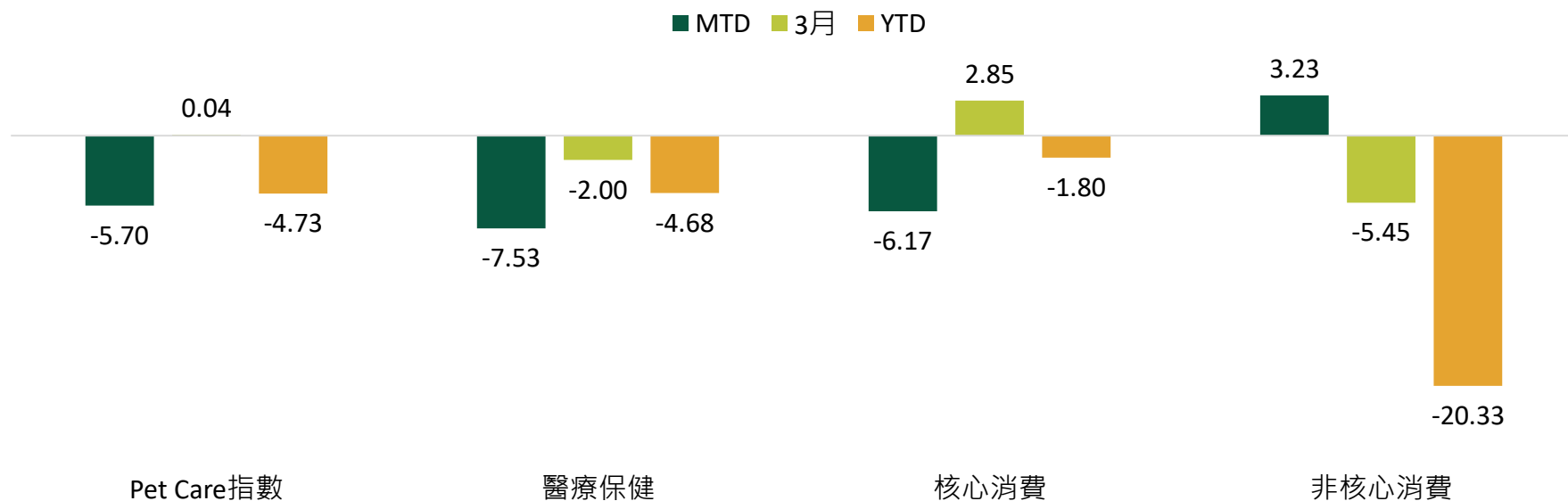


第一金全球Pet毛小孩基金

Pet指數表現

- 3月美股大盤續漲，唯在月/季底再平衡交易及高檔獲利了結賣壓，表現較強的AI科技股受到拉回，當月標普500上漲3.1%，寵物指數漲0.04%。
- 4月以來，主要受到通膨降溫速度不如預期，市場進而調整降息預期，使得殖利率反彈來到~4.5%水準，寵物醫療類股呈壓，核心消費也走跌，拖累指數表現。

Stoxx Global Pet Care指數次產業表現(%)



投資組合—前十大標的

公司	比重(%)	國家	產業	介紹
Merck & Co Inc	10.03	美國	製藥	全球藥廠龍頭之一，主力產品包括治療和預防心血管、糖尿病用藥，亦提供寵物疫苗與用藥。於寵物製藥領域市占第三大，市占率15%，僅次Zoetis(22%)。
COLGATE-PALMOLIVE CO	9.10	美國	用品	日用消費品大廠，業務主要為口腔與個人護理產品、寵物日常營養用品。寵物部門佔比約23%，2023年寵物部門營收成長10.5%高於公司總營收的8.5%。
Zoetis Inc	8.43	美國	製藥	全球最大寵物藥品和疫苗廠商，自輝瑞分拆獨立，除了賣寵物疫苗、抗生素等寵物藥品，還有診斷產品。寵物製藥市佔第一，為22%。
Elanco Animal Health	6.92	美國	製藥	研發創新和提供預防於治療農場動物和寵物疾病的產品和服務，自Eli Lilly分拆，為前5大寵物製藥公司之一，市佔約10%。
Nestle SA-REG	6.46	瑞士	食品	全球最大食品飲料商，並為第二大寵物食品商，其寵物食品部門持續提供雙位數營收成長，成為第2大營收來源，佔比約19%。
CENCORA INC	6.09	美國	醫療保健 供應與服務	美國醫療保健供應與分銷商龍頭，近幾年也透過併購打入寵物醫療市場的供應與分銷領域。
IDEXX Laboratories I	4.81	美國	醫療保健設備	全球最大寵物檢測公司，提供獸醫院診斷設備與檢測服務。服務也包括牲畜與水質之測試。
Patterson Cos Inc	4.62	美國	醫療保健 供應與服務	醫療用品商，包括牙科和動物保健用品。動物健保營收占比約6成。
UNICHARM CORP	4.58	日本	用品	日本著名生活用品企業，產品種類豐富，旗下擁有多個著名健康護理、女性衛生、寵物及嬰兒日用品相關品牌。
Freshpet Inc	4.46	美國	食品	美國天然新鮮寵物食品/零食龍頭品牌，透過在各零售渠道建置品牌冰櫃，在新鮮/冷凍寵食品牌市占達96%。

資料來源：第一金投信，截至2024/3/28

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。

基金特色：價值與成長動能兼具

基金聚焦3大投資主軸

	必需性消費	醫療保健	零售
定義	寵物食品/用品	寵物醫療保健與服務	寵物零售與其他服務
產業特色	具剛性需求	具防禦性	較受景氣影響
選股依據	成長	現金流、創新	營運效率、市占率
代表公司	<ul style="list-style-type: none">雀巢Nestle(Purina®普瑞納)高露潔Colgate(Hill's Pet Nutrition希爾思)寵物鮮食龍頭Freshpet	<ul style="list-style-type: none">大型製藥公司Merck寵物製藥龍頭Zoetis寵物製藥Elanco寵物檢測龍頭IDEXX	<ul style="list-style-type: none">英國寵物零售商Pet at Home線上寵物零售商Chewy

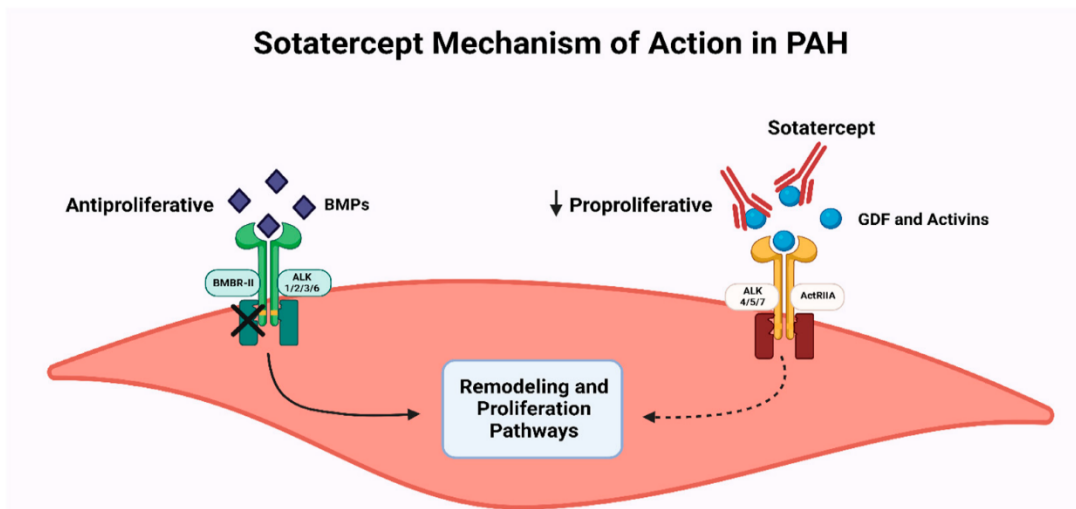
資料來源：第一金投信整理，2024/4/15

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

Merck-Winrevair(Sotatercept)

PAH肺動脈高壓

- Pulmonary arterial hypertension (PAH)肺動脈高壓是一種罕見的、進行性的、最終危及生命的疾病，肺部血管變厚和狹窄，對心臟造成嚴重壓力。
- PAH發作時肺部動脈收縮，使心臟過度負荷，進而導致心臟衰竭，長期下來造成心室肥大、衰竭、嚴重導致死亡。
- 美國約4萬患者、歐盟3萬，罹病後5年死亡率約43%。
- **Sotatercept作用機制**：PAH肺部動脈壁細胞過度增殖，導致狹窄與異常收縮，Sotatercept可以調節血管細胞增殖，逆轉血管和右心室重塑。



*Sotatercept的作用類似於ActRIIA配體(激活素和 GDF)的誘餌受體，並阻止它們與其受體結合。這恢復了抗增殖和促增殖訊號之間的平衡，有利於細胞凋亡和抗增殖作用。ALK：間變性淋巴瘤激酶；BMP：骨形態發生蛋白；BMPR2：骨形態發生蛋白受體2型；GDFs：生長分化因子；ActRIIA(Activin Receptor Type IIA)：2A型激活素受體。

資料來源：Mahmoud AK, Abbas MT, Kamel MA, Farina JM, Pereyra M, Scalia IG, Barry T, Chao C-J, Marcotte F, Ayoub C, et al. Current Management and Future Directions for Pulmonary Arterial Hypertension Associated with Congenital Heart Disease. Journal of Personalized Medicine. 2024; 14(1):5. <https://doi.org/10.3390/jpm14010005>

Stellar三期臨床數據

- Stellar三期試驗(2020年啟動)：療效終點觀察患者的運動能力，24周治療後進行6分鐘步行距離(6MWD)測量。
- Winrevair(n=163) 與安慰劑(n=160) 進行比較，兩者均結合成人PAH患者(WHO 第1組FC II 或III 組)
- 三期臨床數據：Winrevair六分鐘步行距離(6MWD)從基線增加了**41公尺** (95% CI：28, 54； $p < 0.001$ ；安慰劑調整)，並顯著改善了多項重要的次要指標，治療導致死亡或PAH臨床惡化事件的發生率降低**84%** (事件數：9 vs 42，風險比= 0.16；95% CI：0.08，0.35； $p < 0.001$)。
- Winrevair可能會增加血紅素並可能導致紅血球增多，如果嚴重的話可能會增加血栓栓塞事件或高黏滯綜合徵的風險。也可能降低血小板數並導致嚴重的血小板減少症
- Winrevair每三週透過皮下注射給藥一次

*WHO Group 1 FC II or III: Group 1: Pulmonary Arterial Hypertension; WHO Functional Class II (FC II):Patients in this class have slight limitation of physical activity. They are comfortable at rest, but ordinary physical activity results in symptoms such as dyspnea (shortness of breath), fatigue, chest pain, or near-syncope (feeling faint). WHO Functional Class III (FC III):Patients in this class have marked limitation of physical activity. They are comfortable at rest, but less than ordinary physical activity results in symptoms such as dyspnea, fatigue, chest pain, or near-syncope.

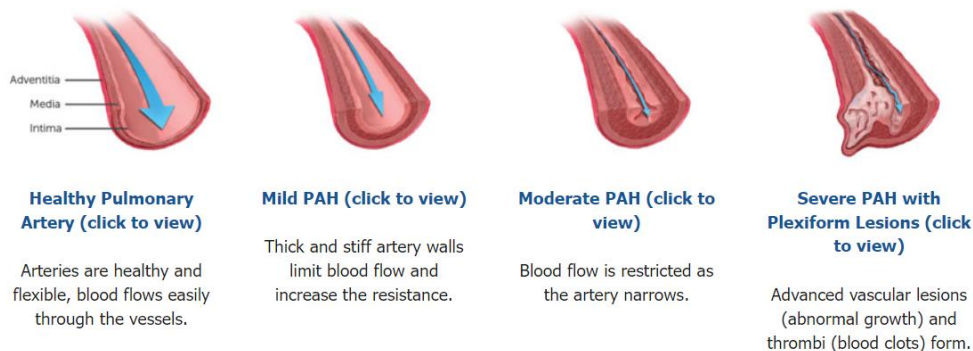
資料來源：Merck · 第一金投信整理 · 2024/4/15

PH肺高壓據不同成因分為5大類

■ Group 1: Pulmonary Arterial Hypertension肺動脈高壓

- 由於肺部動脈變窄、變厚或僵硬而引起的。心臟的右側必須更努力才能將血液推過這些狹窄的動脈。這種額外的壓力會導致心臟失去透過肺部泵送足夠血液以滿足身體其他部位需求的能力。
- PAH 有多種類型。特發性PAH是指沒有明確原因發生的PAH。遺傳性PAH(HPAH 與從家庭成員遺傳的基因有關)。PAH也可能與其他疾病相關，包括先天性心臟病、肝病、愛滋病毒和結締組織疾病(如硬皮症和狼瘡)。PAH甚至可能與其他疾病相關過去或現在使用藥物，例如使用甲基安非他命或某些減肥藥。

■ 雖然PAH有多種治療選擇，但尚無已知的治癒方法。



■ Group 2:左心病引起的肺動脈高壓；Group 3:肺部疾病引起的肺動脈高壓；Group 4:肺部慢性血栓導致的肺動脈高壓；Group 5:不明原因引起的肺動脈高壓

PAH 治療主要類別

內皮素受體拮抗劑Endothelin Receptor Antagonists (ERAs)
bosentan, ambrisentan, macitentan

- 透過阻斷內皮素的作用發揮作用。內皮素是一種導致血管收縮並促進細胞生長的物質。透過阻斷內皮素受體，ERA有助於擴張肺部血管，降低肺血管阻力，從而改善血流並緩解 PAH 症狀

磷酸二酯酶5 (PDE-5) 抑制劑
Phosphodiesterase-5 (PDE-5) Inhibitors
Sildenafil, tadalafil

- 透過抑制磷酸二酯酶5發揮作用。該酶參與環單磷酸鳥苷(cGMP)的分解。透過抑制 PDE-5，這些藥物可以增強一氧化氮的作用。一氧化氮是一種擴張血管和改善血流的分子。這導致肺血管阻力降低並提高 PAH 患者的運動能力。

前列環素類似物和前列環素受體
激動劑Prostacyclin Analogs and
Prostacyclin

- 前列環素類似物Receptor Agonists: epoprostenol, treprostinil, iloprost 模仿前列環素的作用。前列環素是一種天然存在的物質，可擴張血管並抑制血小板聚集
- 前列環素受體激動劑Prostacyclin receptor agonists: selexipag 刺激前列環素受體，導致血管舒張和抑制血小板聚集。有助於放鬆和擴張肺部血管，降低肺血管阻力並改善血流

Sotatercept

- 是一種新型研究療法，針對轉化生長因子-β (TGF-β) 超家族訊號路徑。該通路在血管張力和重塑的調節中發揮作用。sotatercept透過調節 TGF-β 訊號傳導，旨在抑制 PAH 患者的病理性血管重塑並改善肺血流動力學

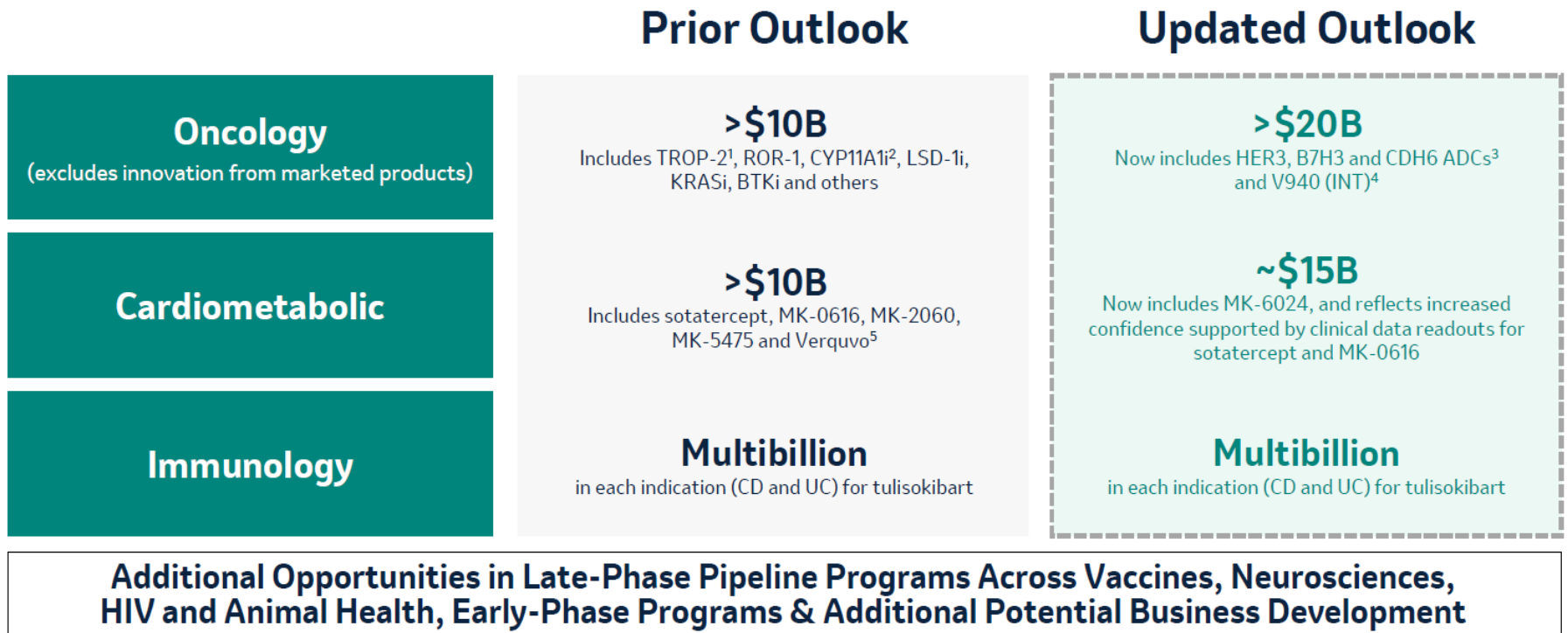
Merck-Winrevair(Sotatercept)



- Merck於2021年以110億美元收購Acceleron Pharma，從而獲得了Winrevair(與BMS簽訂許可協議，接收20-25%權利金)。
- 2024/3/26美國食品和藥物管理局(FDA)批准了Merck的最新藥物WINREVAIR™ (sotatercept-csrk)，用於治療肺動脈高壓(PAH)。
 - 首個針對PAH的活化素訊號抑制劑療法，代表了一類新型療法，透過改善促增殖訊號和抗增殖訊號之間的平衡來調節PAH潛在的血管細胞增殖。Winrevair在背景治療的基礎上顯著改善了運動能力和多項重要的次要結果指標。
- 價格：Winrevair定價為14K美元/瓶，45毫克和60毫克劑量統一定價，維持劑量為0.7毫克/公斤。基本情況下每年的價格水平約\$243K美元。
 - 劑量可能根據體重而調整，統計約3-4成的PAH患有肥胖症狀(BMI>30)，每年費用可能調升至31-34萬美元。
- 規模預估：今年第二季開始在美國推出，24財年銷售額將近4億美元，2025將達到11億美元，2030和35分別擴大至42億美元和約50億美元。今年稍後歐洲監管機構可能會批准。
- 在Sotatercept的基礎下，Merck在心血管代謝相關疾病產品組合長期目標調升(從\$10bn升至~\$15bn)。

產品組合長期目標

Expanding robust pipeline with opportunity for patient impact, long-term growth and value creation well into the next decade



Note: All dollar figures above are non-risk adjusted annual sales by the mid 2030s

1. Collaboration with Kelun Biotech 2. Collaboration with Orion 3. Collaboration with Daiichi Sankyo 4. Collaboration with Moderna 5. Collaboration with Bayer, includes expanded indication to chronic heart failure without a worsening event for Verquvo

資料來源：Merck · 第一金投信整理 · 2024/4/15

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

腫瘤學領域

Shaping the future of oncology with robust portfolio and pipeline



Immuno-oncology

Boost anti-tumor immune responses

KEYTRUDA[®]
(pembrolizumab) Injection 100 mg

vibostolimab/pembro
(MK-7684A)
anti-TIGIT

quavonlimab/pembro
(MK-1308A)
anti-CTLA-4

MK-4830
anti-ILT-4

MK-5890
CD27 agonist

V940¹
Individualized
Neoantigen Therapy

favezelimab/pembro
(MK-4280A)
anti-LAG-3

MK-0482
anti-ILT-3

MK-1484
IL-2 R $\beta\gamma$



Precision Molecular Targeting

Impact pathways that can drive cancer growth

Lynparza⁻²
olaparib
PARP inhibitor

WELIREG
(belzutifan) 400 mg tablet

nemtabrutinib
(MK-1026)
BTK inhibitor

bomedemstat
(MK-3543)
LSD1 inhibitor

LENVIMA³
(lenvatinib) capsules
RESULTS THAT MATTER

MK-5684⁴
CYP11A1 inhibitor

MK-1084
KRAS G12C inhibitor



Tissue Targeting

Increase cancer cell sensitivity with ADCs and immune-engagers

MK-2870⁵
TROP2 ADC

MK-1200⁵
Claudin 18.2 ADC

MK-3120⁵
Nectin-4 ADC

zilovertamab vedotin
(MK-2140)
ROR1 ADC

Bi-and tri-specific T & NK cell engagers⁷

MK-1022⁶
HER3 ADC

MK-2400⁶
B7H3 ADC

MK-5909⁶
CDH6 ADC

Undisclosed
preclinical ADC
targets⁵

關鍵治療領域

Progressing broad pipeline across key therapeutic areas

Vaccines & Infectious Disease

Pneumococcal Disease: Adults

V116 (PCV, Filed)

RSV

Clesrovimab (mAb, Phase 3)

HIV: Treatment

Islatravir (NRTTI, Phase 3)

Dengue

V181 (LATV, Phase 2)

HIV: PrEP

MK-8527 (NRTTI, Phase 2a)

Pneumococcal Disease: Pediatrics

V117 (PCV, Phase 1)

Cardiometabolic

PAH

Sotatercept (activin signaling inhibitor, Filed)

Lipid Lowering

MK-0616 (Oral PCSK9 inhibitor, Phase 3)

Chronic Heart Failure (without worsening event)

VERQUVO (sGC stimulator, Phase 3)

PAH

MK-5475 (Inhaled sGC stimulator, Phase 2/3)

Thrombosis

MK-2060 (Factor XI inhibitor, Phase 2)

NASH

MK-6024 (GLP-1/glucagon receptor dual agonist, Phase 2b)

Immunology

Inflammatory Bowel Disease

Tulisokibart (MK-7240) (TL1A inhibitor, Phase 3)

Vitiligo, Lupus

MK-6194 (IL-2 mutein, Phase 2a)

Immune Mediated Disease

MK-8690 (CD30L antagonist, Phase 1)

Neuroscience

Schizophrenia

MK-8189 (PDE10 inhibitor, Phase 2)

Alzheimer's Disease

MK-2214 (Anti-Tau mAb, Phase 1)

Alzheimer's Clinical Syndrome

MK-4334 (Alpha 7 Nicotinic Acetylcholine Receptor PAM, Phase 1)

Narcolepsy

MK-6552 (Undisclosed, Phase 1)

資料來源：Merck · 第一金投信整理 · 2024/4/15

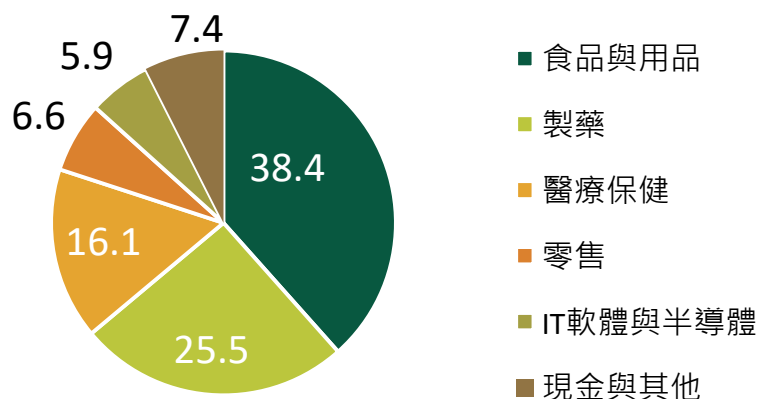
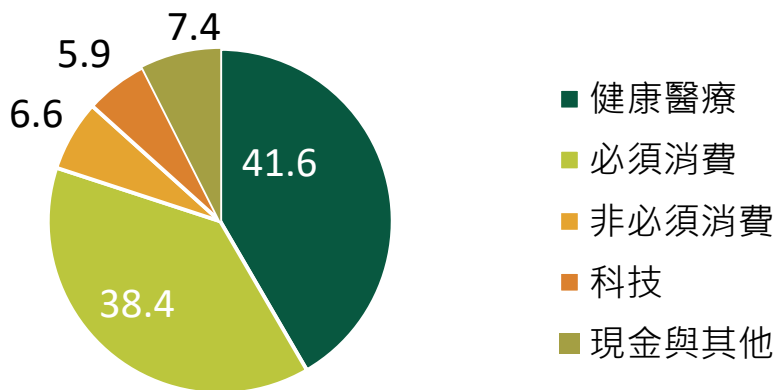
個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定

NASH=Nonalcoholic steatohepatitis非酒精性脂肪性肝炎

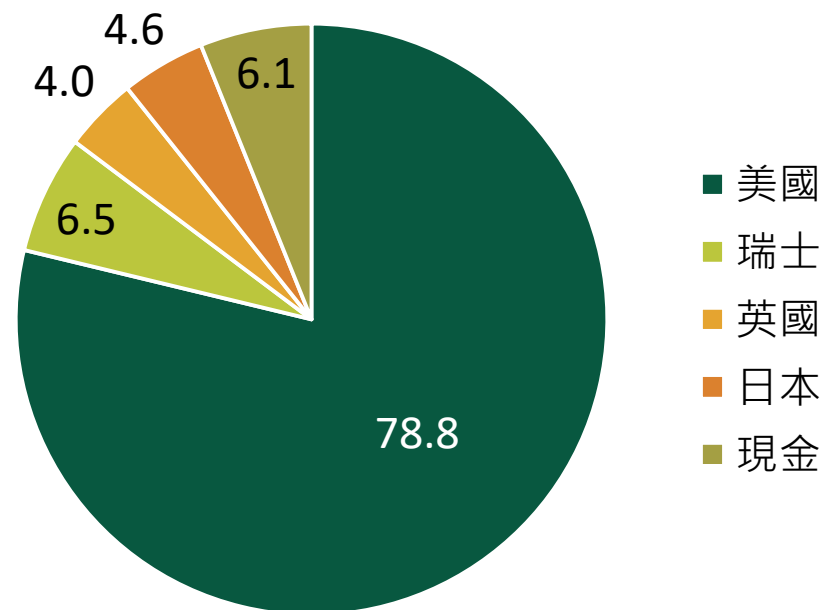
基金投資組合

產業配置：醫療與消費為主

產業配置(%)



國家配置(%)



投資組合—前十大標的差異說明

■ 持股調整差異說明

— 減碼Nestle; Colgate; Merck

	2月 十大持股	比重	3月 十大持股	比重
1	Merck & Co Inc	9.68	Merck & Co Inc	10.03
2	Zoetis Inc	9.41	COLGATE-PALMOLIVE CO	9.10
3	COLGATE-PALMOLIVE CO	9.03	Zoetis Inc	8.43
4	Nestle SA-REG	6.44	Elanco Animal Health	6.92
5	Elanco Animal Health	6.43	Nestle SA-REG	6.46
6	CENCORA INC	5.62	CENCORA INC	6.09
7	IDEXX Laboratories I	5.40	IDEXX Laboratories I	4.81
8	UNICHARM CORP	4.54	Patterson Cos Inc	4.62
9	Patterson Cos Inc	4.30	UNICHARM CORP	4.58
10	Freshpet Inc	4.14	Freshpet Inc	4.46

資料來源：第一金投信，截至2024/3/28，*新增前十大持股
 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。

績效與淨值走勢

基金績效(%)

	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年	成立以來
台幣級別	6.00	11.03	6.00	14.34	11.46	10.49	14.8
美元級別	1.91	12.05	1.91	8.93	-0.27	-1.41	5.21

資料來源：Morningstar · 第一金投信整理 · 截至2024/3/28 · 成立日期：2020/9/17

基金淨值走勢(美元級別)



資料來源：第一金投信官網 · 截至2024/4/11

策略與展望

■ 市場展望：

- 3月美股大盤續漲，唯在月/季底再平衡交易及高檔獲利了結賣壓，表現較強的AI科技股受到拉回，當月標普500上漲3.1%，寵物指數漲0.04%。
- 展望後市，基於總體經濟支撐、今年將降息的預期，利率風險有所和緩加上企業獲利穩健下，即使近期通膨降溫不如預期，市場仍相對維持樂觀，有望支撐美股上行格局。持續觀察經濟數據、金融環境，及企業獲利變化。

■ 投資策略：

- 基金配置上，維持93%±3%。看好寵物製藥領域，成長相對具備韌性，並高配有新藥推出機會的公司；另外在消費產業仍維持低配，由於通膨降溫緩慢，持續影響消費者購買意願，量能回升情形可能不如預期，配置上維持著重在營運管理轉佳，利潤改善的公司。

基金小檔案

基金名稱	第一金全球Pet毛小孩基金	成立日	2020/9/17
基金類型	國外股票型	投資區域	全球
計價幣別	新台幣 / 美元	風險等級	RR4*
基金級別	<ul style="list-style-type: none">• 一般型• N類型	手續費率	<ul style="list-style-type: none">• 前收：最高不超過4%• 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
經理公司	第一金投信	保管銀行	華南商業銀行
經理費率	<ul style="list-style-type: none">• 10億元(含)以下：每年1.8%；• 逾10億元(不含)~20億元(含)：每年1.65%；• 逾20億元(不含)：每年1.5%	保管費率	每年 0.27%
績效指標 Benchmark	STOXX 全球寵物照護指數 (STXPCGV Index)	買回付款	申請日後次7個營業日內 (一般T+5日)

資料來源：第一金投信；

*本基金為全球股票型基金，主要投資於全球寵物照護相關產業，風險報酬等級為 RR4。

【共同基金風險聲明】 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（境外基金含分銷費用、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或投資人須知中，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）、公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）或境外基金資訊觀測站（announce.fundclear.com.tw）下載。本基金無受存款保險、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。投資於具損失吸收能力債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券)最高可投資基金總資產40%，該類債券可能包括金融領域集中度風險、導致部分或全部債權減記、息票取消、流動性風險、債權轉換股權等變動風險，實際投資上限詳見基金公開說明書。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驗信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。部分可配息基金配息前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或收益平準金中支付（各ETF基金或子基金配息前已先扣除應負擔之相關費用且配息不涉及本金）。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。基金經理公司不保證本基金最低之收益率或獲利，配息金額會因操作及收入來源而有變化，且投資之風險無法因分散投資而完全消除，投資人仍應自行承擔相關風險。投資人可至基金經理公司官網查詢最近12個月內由本金支付之配息組成項目。基金配息之年化配息率為估價值，計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」。各期間報酬率(含息)是假設收益分配均滾入再投資於本基金之期間累積報酬率。目標到期基金到期即信託契約終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付。目標到期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。目標到期基金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，然目標到期基金仍存在違約風險與價格損失風險。目標到期基金以持有債券至到期為主要投資策略，惟其投資組合可能因應贖回款需求、執行信用風險部位管理、資金再投資或適度增進收益等而進行調整；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，其存續期間（duration）將隨著債券存續年限縮短而逐年降低，並在期滿時接近於零。目標到期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，故投資人將承擔債券再投資風險或價格風險；契約存續期間屆滿前提出買回者，將收取提前買回費用並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。買回費用標準詳見公開說明書。目標到期基金不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。目標到期基金成立屆滿一定年限後，於基金持有之債券到期時，得投資短天期債券（含短天期公債），所指年限及「短天期債券」定義，詳見公開說明書。內容涉及新興市場部分，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。中國為外匯管制市場，投資相關有價證券可能有資金無法即時匯回之風險，或可能因特殊情事致延遲給付買回價款，投資人另須留意中國特定政治、經濟、法規與市場等投資風險。境外基金投資中國證券市場之有價證券，以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，除經金管會核准外，投資總額不得超過淨資產價值之20%。匯率走勢可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。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，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。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。若投資人係以非南非幣中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，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。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將明顯影響基金南非幣計價受益權單位之每單位淨值。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。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。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。有關未成立之基金初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變。基金風險報酬等級，參酌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。本基金屬環境、社會及治理相關主題基金，相關基金之投資組合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、對第三方資料來源依賴、對特定ESG投資重點之集中度或其他投資風險。有關基金之ESG資訊，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所有特色及目標等資訊，可至本公司官網(<https://www.fsitc.com.tw/>)或至基金資訊觀測站(<https://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/ESG.jsp>)進行查詢。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。

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

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 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