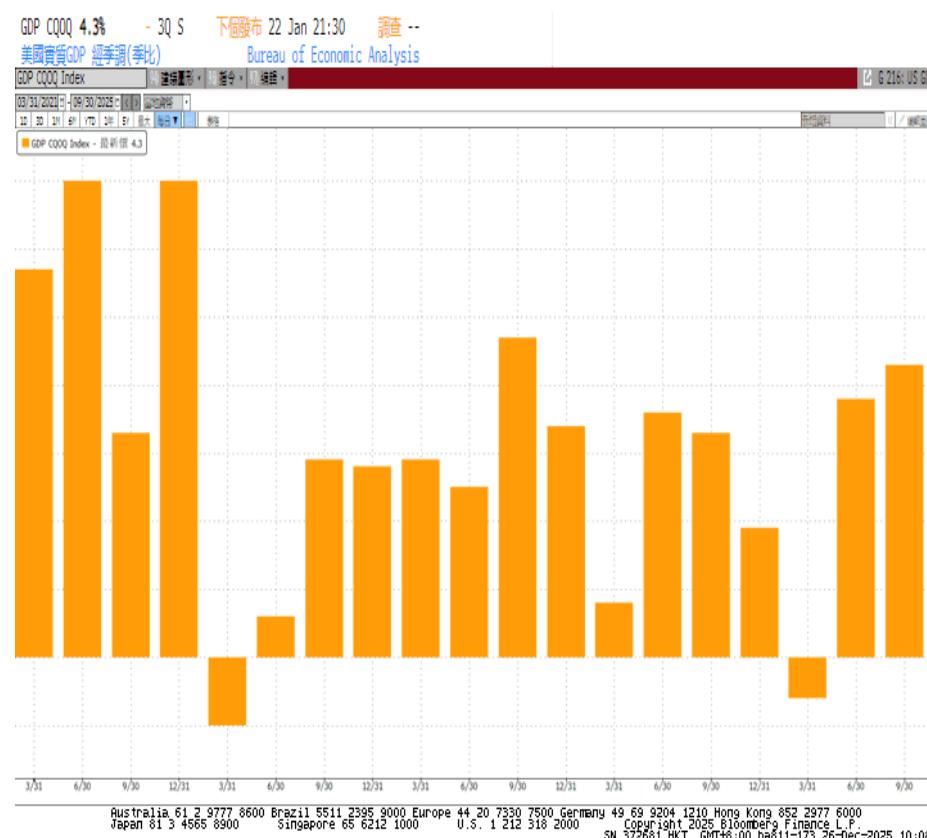


# 第一金美國100大企業債券基金 (本基金有一定比重得投資於非 投資等級之高風險債券且配息來 源可能為本金)

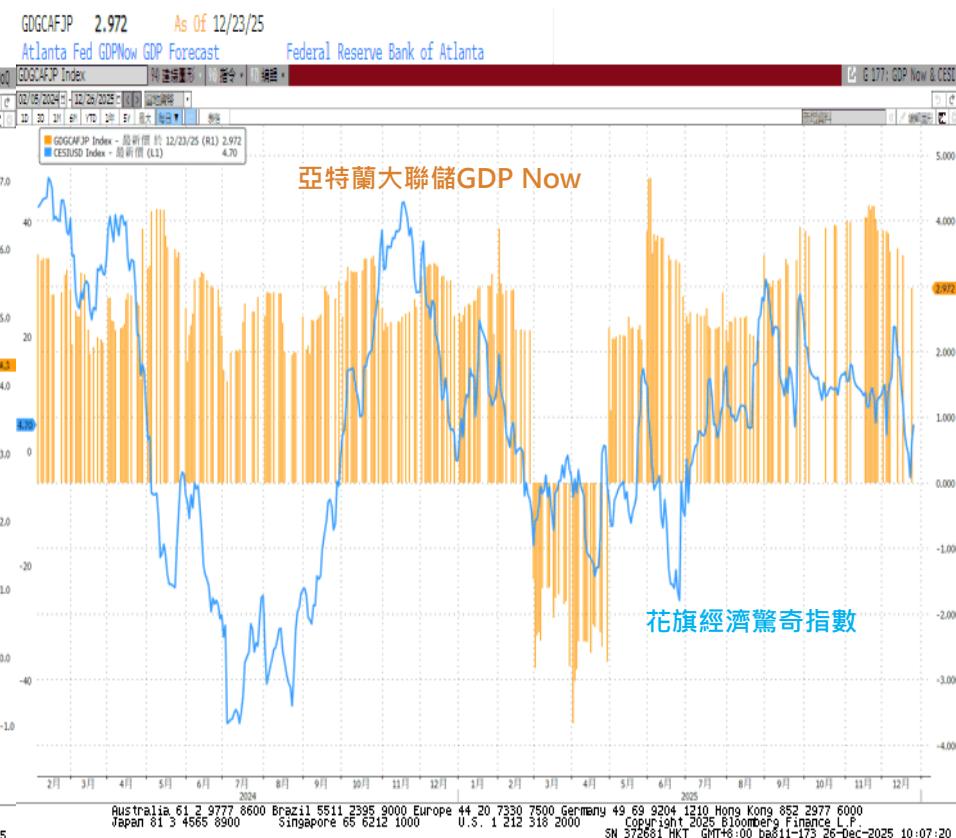
# 美國經濟高所得族群支持下強勁擴張

- Q3 GDP季增年率由前季3.8%攀升至4.3%，優於市場預期且創2023年Q3以來新高，主要係個人消費支出強勁擴張，以及存貨貢獻大幅縮減所致。
- 亞特蘭大聯儲GDP即時模型暗示經濟增速將放緩，而花旗經濟驚奇指數亦有所回落，惟聯邦政府關門時間較長，將影響短期經濟數據參考性。

美國GDP季增年率



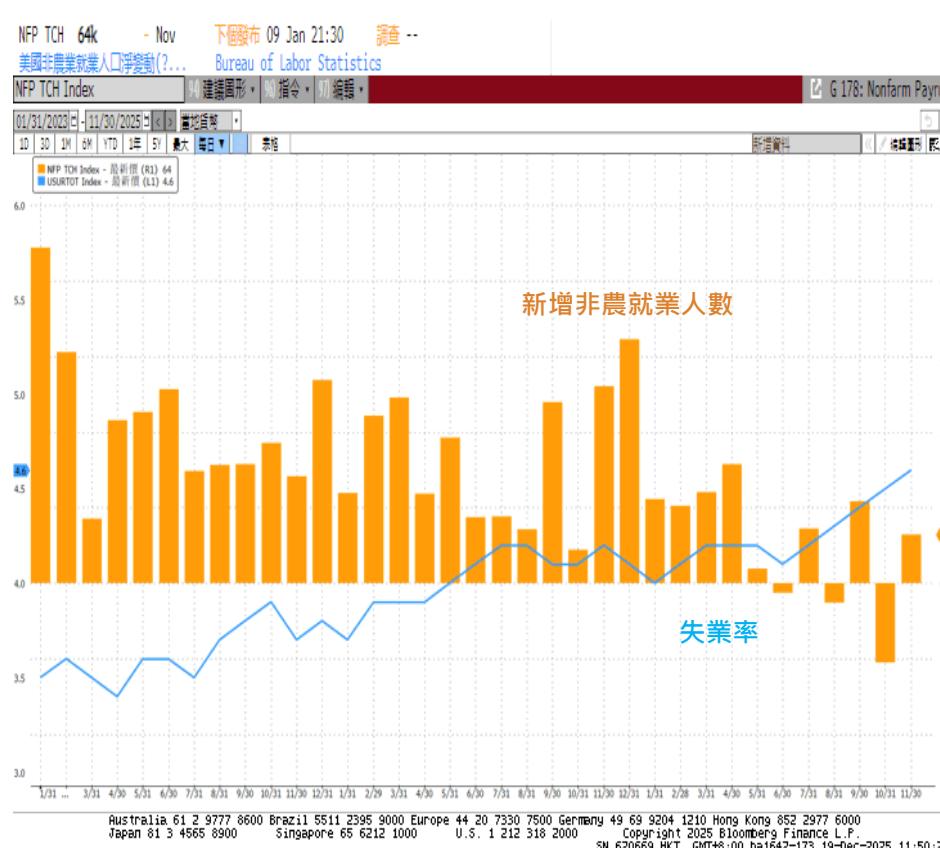
花旗經濟驚奇指數與亞特蘭大聯儲GDP即時預測



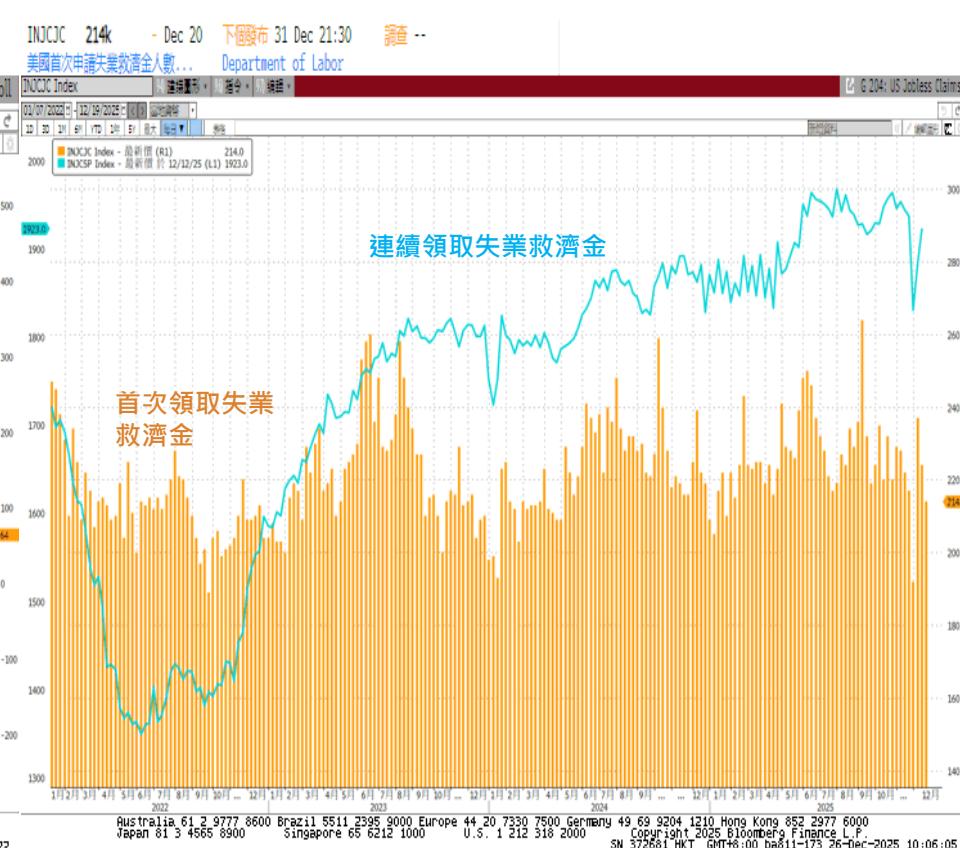
# 美國勞動市場放緩風險增溫

- 近期首次領取失業救濟金人數仍處於相對低檔，但因假期影響而劇烈波動，而連續領取失業救濟金人數續居高檔，顯示失業者求職困難度攀升。
- 11月新增非農就業(6.4萬)，略高於市場預期，而10月因聯邦政府關閉而減僱10.5萬，然近期增僱主要來自於醫療保健與社會救濟等少數產業，後續成長動能存疑。11月失業率意外攀升至4.6%，但部分反映聯邦政府關門影響。

新增非農就業人數與失業率



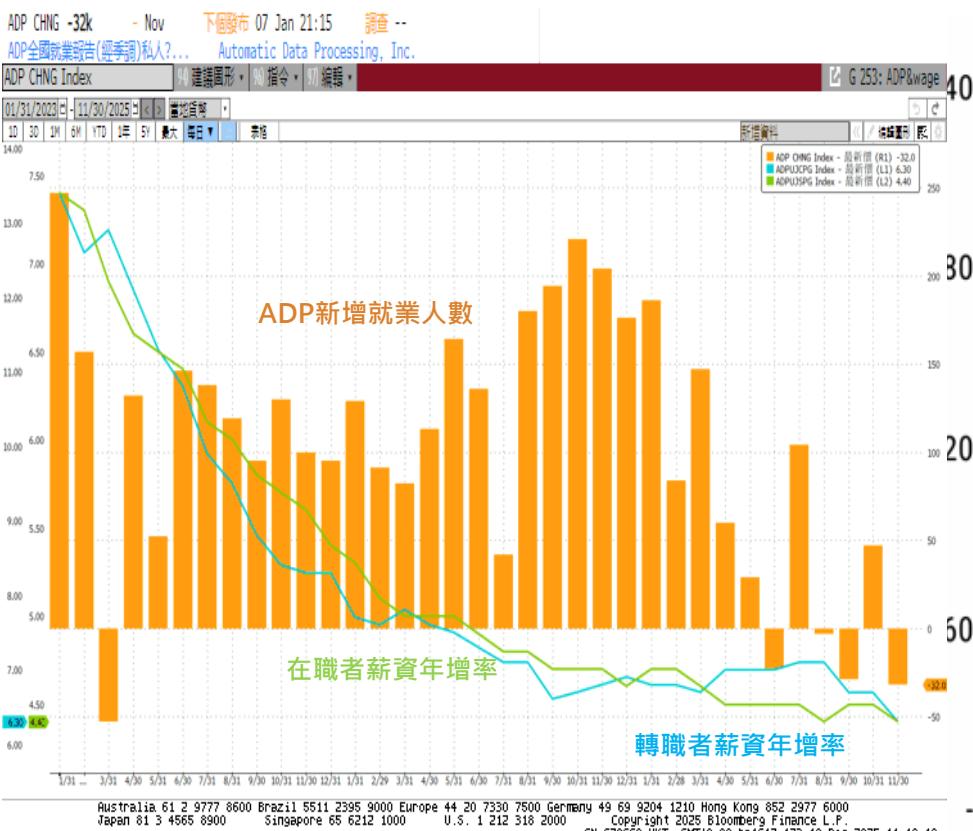
首次與領取失業救濟金人數



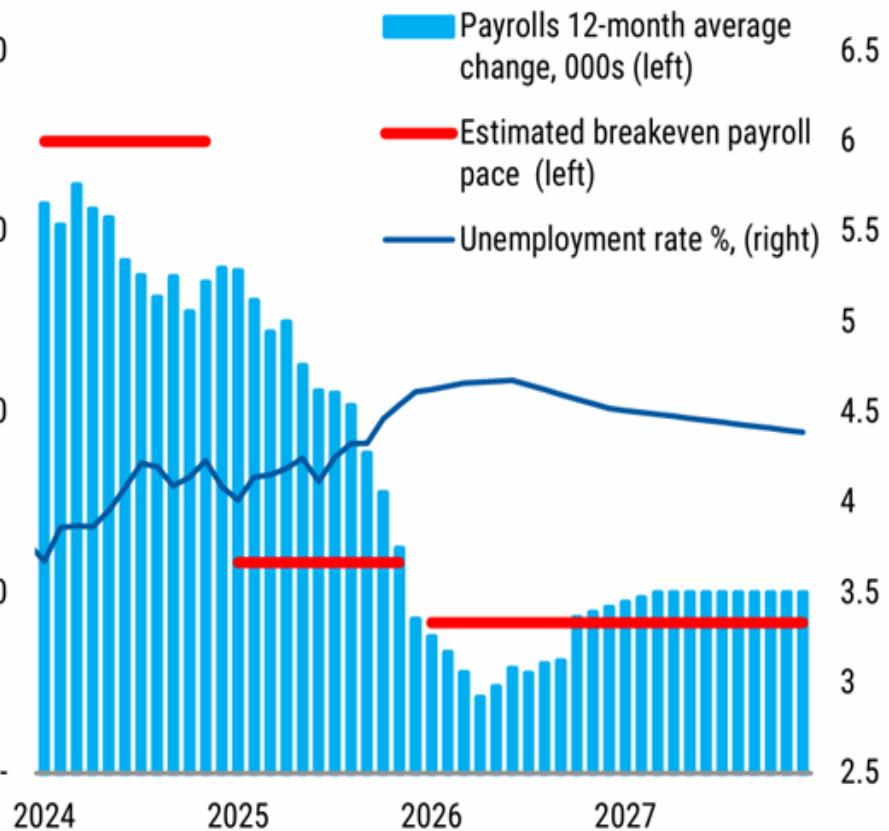
# 美國勞動市場放緩風險增溫續

- ADP就業再度轉為減僱3.2萬，最近6個月中有4個月為減僱，而薪資年增率續降至疫情復甦後以來低點，突顯勞動市場持續降溫。
- 受雇主增僱意願保守、AI應用降低對職場新鮮人需求等影響，Morgan Stanley預期未來數月新增非農就業將持續低迷，進而推升失業率，然因移民銳減將減輕失業率上揚壓力。

ADP新增就業增幅、在職者與轉職者薪資增速



Morgan Stanley對新增非農與失業率預測



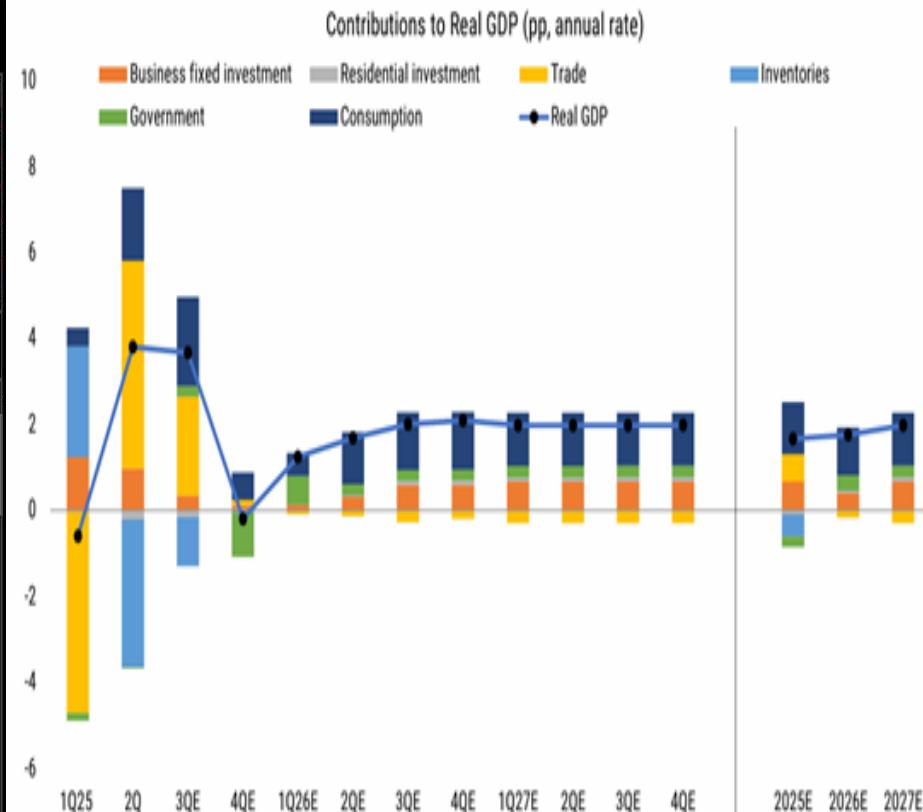
# 短期經濟將明顯放緩但將逐步回歸潛在增速

- 因聯邦政府停擺，市場預期Q4 GDP季增年率將大幅放緩至1%，但明年上半年受惠於遞延效應與退稅影響，經濟增速將接近潛在成長率。
- 根據Morgan Stanley預測，Q4與明年Q1美國經濟將接近停滯，然退稅與財富效果將提振消費意願，進而使得明年GDP成長率接近2%。

Bloomberg美國經濟成長調查

美國	瀏覽	實質GDP (季比%SAAR)								● 每年	○ 每季		
		Q2 25 實際	3.8	Q2 25 預測	2.2	Q4 25	Q1 26	Q2 26	Q3 26	Q4 26	Q1 27	Q2 27	Q3 27
中位數			1.0	2.1	1.9	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
平均			1.0	2.0	1.9	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	1.9	1.9	1.9
彭博加權平均			0.7	1.9	1.9	1.9	2.0	2.0	2.0	2.0	1.9	1.9	1.9
最高			3.2	3.4	3.2	3.0	3.1	3.1	2.0	2.2			
最低			-1.0	-1.3	0.9	1.2	1.3	1.5	1.6	1.6			
回應			55	54	54	54	52	38	3	3			
11月調查資料			1.0	2.0	1.9	2.0	2.0	2.0	2.0				
10月調查資料			1.1	1.5	1.9	2.0	2.0	2.0	2.0				
資訊提供者 (55)	截至	Q4 25	Q1 26	Q2 26	Q3 26	Q4 26	Q1 27	Q2 27	Q3 27				
Barclays	12/12/25	0.5	3.0	2.0	2.0	2.0	1.5						
Berenberg Bank	12/12/25	0.9	2.1	1.1	1.4	1.4	1.6	1.6	1.6				
JPMorgan Chase	12/12/25	1.0	2.0	2.0	1.5								
Morgan Stanley	12/12/25	-0.2	1.2	1.7	2.0	2.1	2.0	2.0	2.0				
UBS	12/12/25	0.6	0.8	2.4	1.7	1.8	1.8	2.0	2.2				
Bank of America Merrill L.	12/03/25	1.4	2.5	2.8	2.3	2.0	2.0						
Julius Baer	12/03/25	1.8	1.5	1.2	1.9	1.8							
Bloomberg Economics	12/01/25	0.5	2.6	2.2	2.0	2.2	2.1						
ABN Amro	11/21/25	1.6	2.4	2.2	2.4	2.2	2.1						
Banca Aletti & C spa	11/21/25	0.8	2.3	1.6	1.5	2.0	1.8						
BNP Paribas	11/21/25	0.4	2.6	1.4	1.8	1.7							
Canadian Imperial Bank o...	11/21/25	2.3	1.3	1.9	1.5	1.5	1.8						
Chmura Economics & Anal...	11/21/25	2.3	2.1	2.0	2.0	2.9							

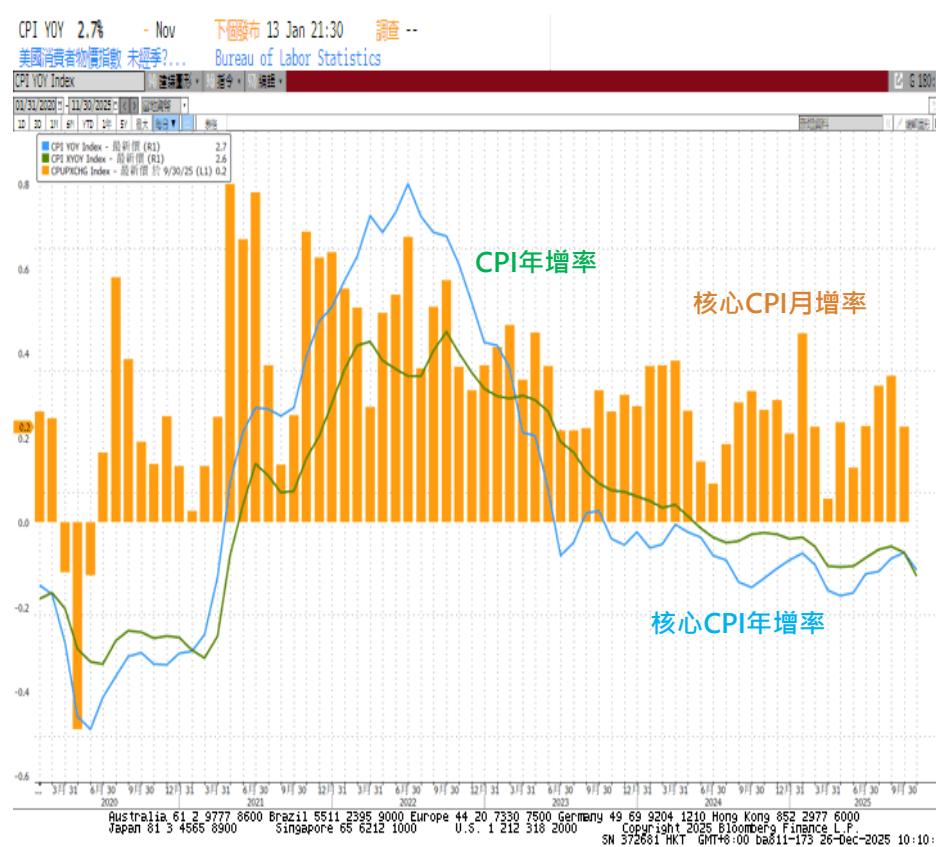
Morgan Stanley對美國經濟成長預測



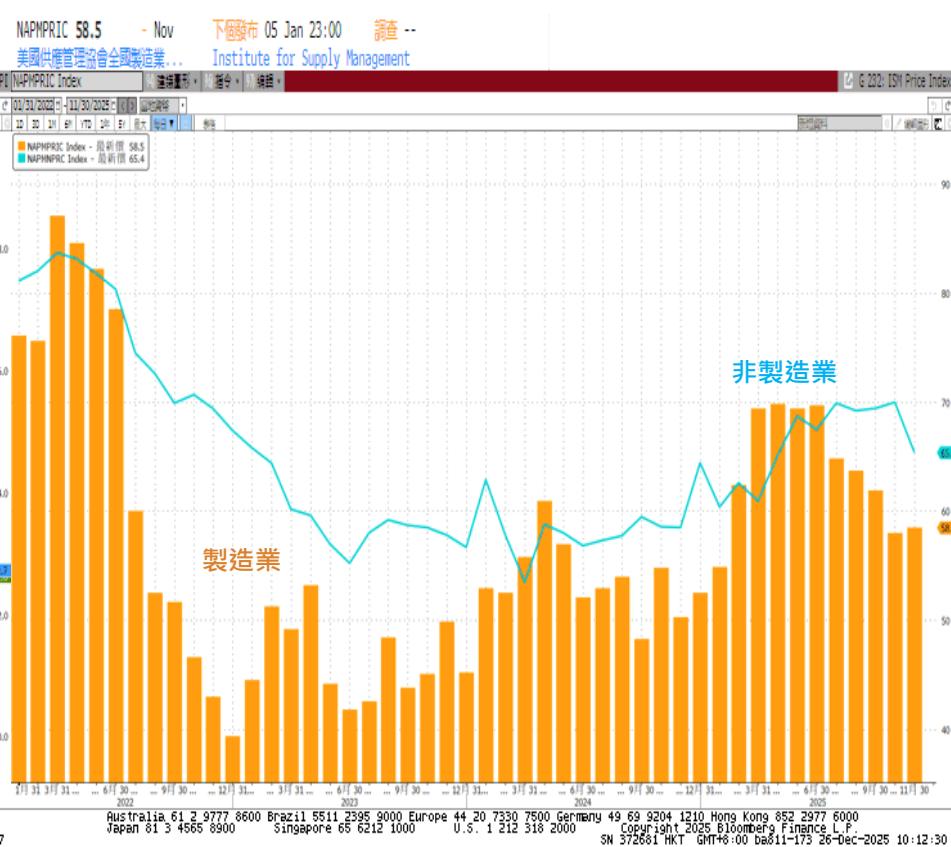
# 通膨降幅高於預期但信賴度遭疑

- 11月CPI與核心CPI年增率回落至2.7%與2.6%，降幅高於市場預期，核心通膨降至2021年初以來低點，然聯邦政府停擺使得啟動調查時點與感恩節促銷活動重疊，進而壓低商品價格。
  - ISM製造業價格指數略揚，而服務業價格指數放緩，顯示隨勞動市場降溫、中低所得民眾消費轉趨謹慎，將抑制關稅轉嫁意願，而近期針對農產品關稅調降影響仍需相當時間發酵。

## CPI與核心CPI增速



## ISM製造業與非製造業價格指數

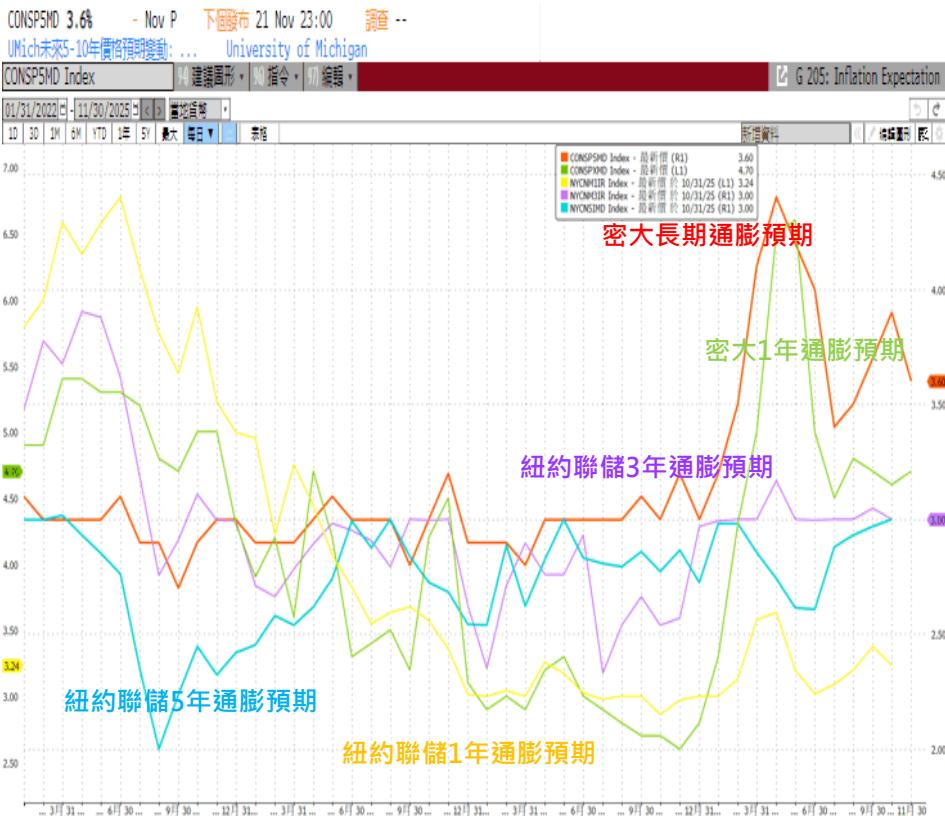


# 密大消費者通膨預期回落

- 密大消費者信心指數中長期通膨預期再度回落，而短期通膨預期盤整，而紐約聯儲通膨調查顯示通膨預期仍於近年區間波動。
- TIPS與遠期通膨預期維持在2023年以來波動區間，顯示市場認為美國有效關稅稅率大幅攀升對物價影響應為一次性。

## 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



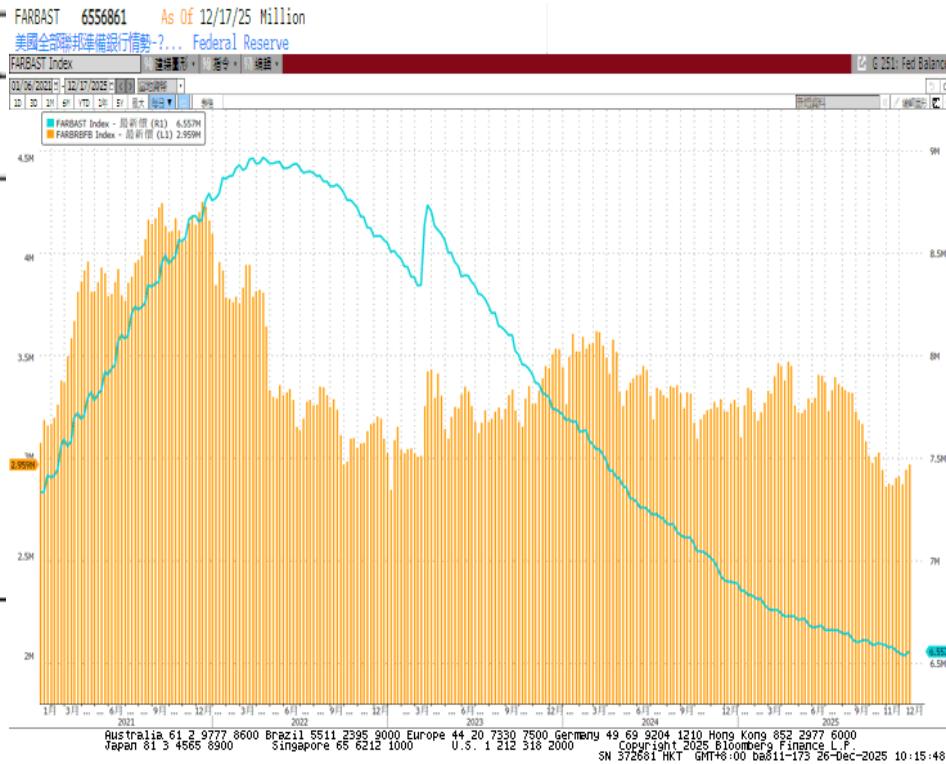
# 聯準會如預期降息並宣布啟動國債購買計畫

- FOMC如預期宣布降息1碼至3.5%~3.75%，同時宣布將啟動短期國債購買(每月400億美元)。會後聲明重申對勞動市場關注高於通膨、聯準會主席Powell表示升息並非任何委員基礎預測，立場較預期鴿派，但暗示1月降息可能性不高。
- 相較於9月宏觀經濟預測，今年GDP成長率提升，而明後年接近潛在成長率；今年核心通膨預測略降，維持2027年底接近通膨目標。

聯準會宏觀經濟預測

Variable	Median <sup>1</sup>					Central Tendency <sup>2</sup>				
	2025	2026	2027	2028	Longer run	2025	2026	2027	2028	Longer run
Change in real GDP	1.7	2.3	2.0	1.9	1.8	1.6-1.8	2.1-2.5	1.9-2.3	1.8-2.1	1.8-2.0
September projection	1.6	1.8	1.9	1.8	1.8	1.4-1.7	1.7-2.1	1.8-2.0	1.7-2.0	1.7-2.0
Unemployment rate	4.5	4.4	4.2	4.2	4.2	4.5-4.6	4.3-4.4	4.2-4.3	4.0-4.3	4.0-4.3
September projection	4.5	4.4	4.3	4.2	4.2	4.4-4.5	4.4-4.5	4.2-4.4	4.0-4.3	4.0-4.3
PCE inflation	2.9	2.4	2.1	2.0	2.0	2.8-2.9	2.3-2.5	2.0-2.2	2.0	2.0
September projection	3.0	2.6	2.1	2.0	2.0	2.9-3.0	2.4-2.7	2.0-2.2	2.0	2.0
Core PCE inflation <sup>4</sup>	3.0	2.5	2.1	2.0		2.9-3.0	2.4-2.6	2.0-2.2	2.0	
September projection	3.1	2.6	2.1	2.0		3.0-3.2	2.5-2.7	2.0-2.2	2.0	
Memo: Projected appropriate policy path										
Federal funds rate	3.6	3.4	3.1	3.1	3.0	3.6-3.9	2.9-3.6	2.9-3.6	2.8-3.6	2.8-3.5
September projection	3.6	3.4	3.1	3.1	3.0	3.6-4.1	2.9-3.6	2.9-3.6	2.8-3.6	2.8-3.5

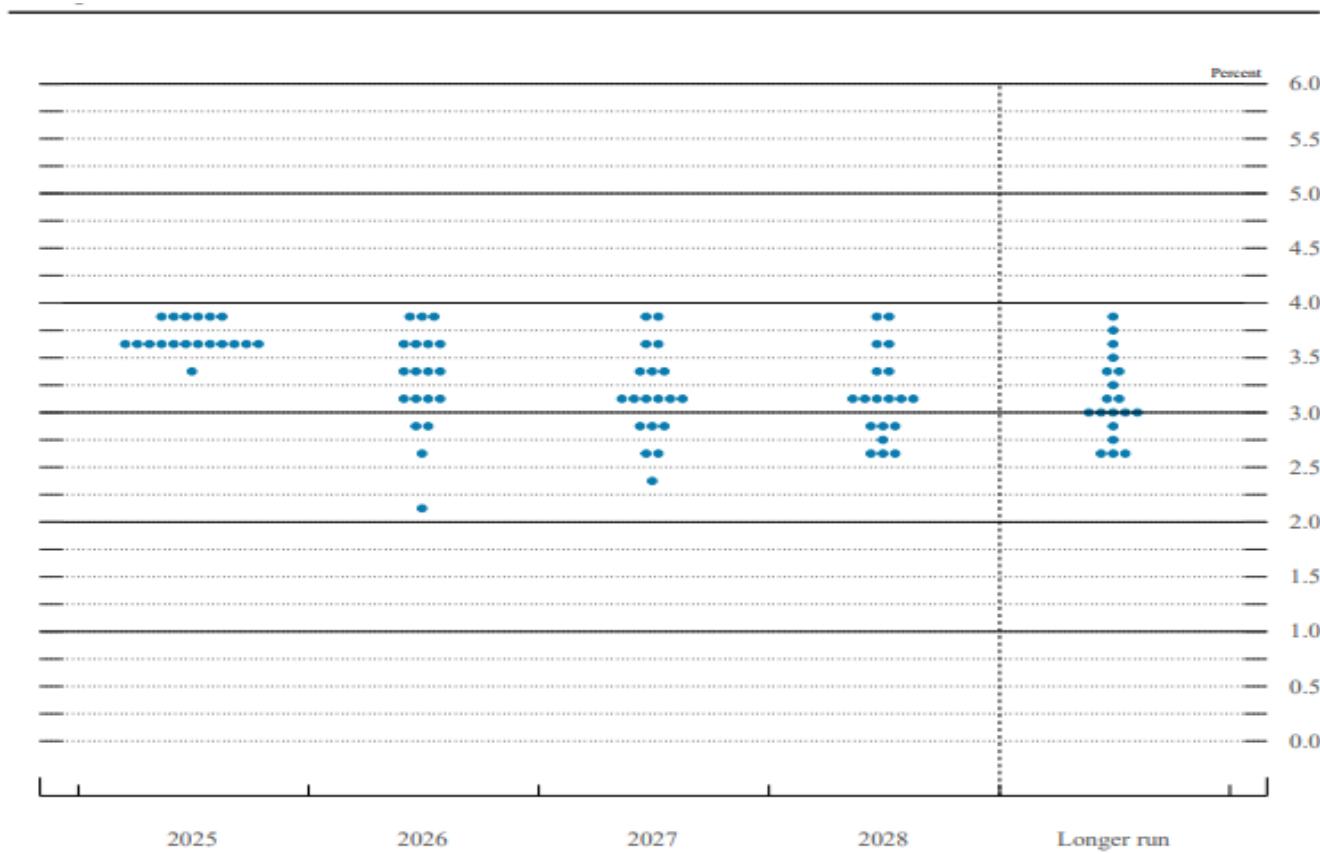
聯準會資產負債規模與銀行準備金餘額



# 點陣圖維持明後年各降息一碼但存在明顯分歧

- 12月點陣圖維持明後年各降息1碼，2028年利率維持不變，而長期利率預測維持3%不變。
- 然委員間預測明顯分歧，即使撇開理事Miran(支持大幅降息但明年1月任期屆滿)，有3位委員認為明年利率將高於3.75%，而後年利率高於3.5%委員人數為4位，意見分歧恐將限制明年新任聯準會主席推動大幅降息能力。

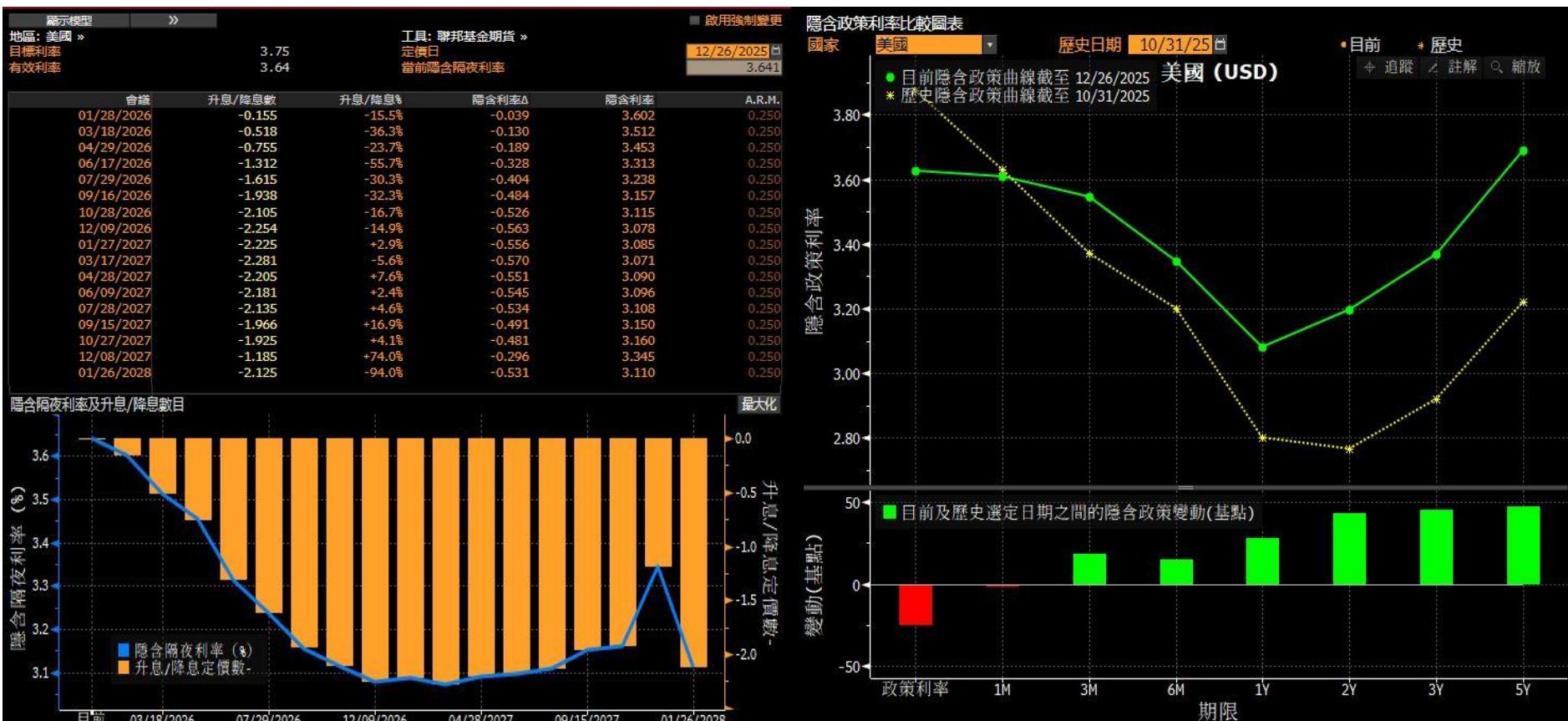
聯準會利率預測點陣圖



# 市場預期明年將降息兩碼

- 市場預期明年將降息兩碼，而Powell卸任前預期降息幅度不到1碼，然此與華爾街多數券商預期降息將發生於上半年有所差異。
- 高盛與巴克萊預期3月與6月各降息1碼，摩根史丹利預期1月與4月各降息1碼，花旗預期1月與3月各降息1碼，美銀預期6月與7月各降息1碼，而摩根大通預期1月降息1碼後維持利率不變。

利率期貨反映聯準會升降息機率與遠期利率



資料來源：Bloomberg · 第一金投信整理 · 2025/12/26

# 美債殖利率區間波動但曲線趨陡

- FOMC如預期再度降息1碼、宣布啟動短期國債購買計畫，隨失業率攀升、通膨降幅高於預期(儘管因聯邦政府停擺時間較長令市場質疑準確性)，短債殖利率低檔盤旋，而長債殖利率受已開發國家財政惡化擔憂影響而攀升。

2年期與10年期美債殖利率走勢



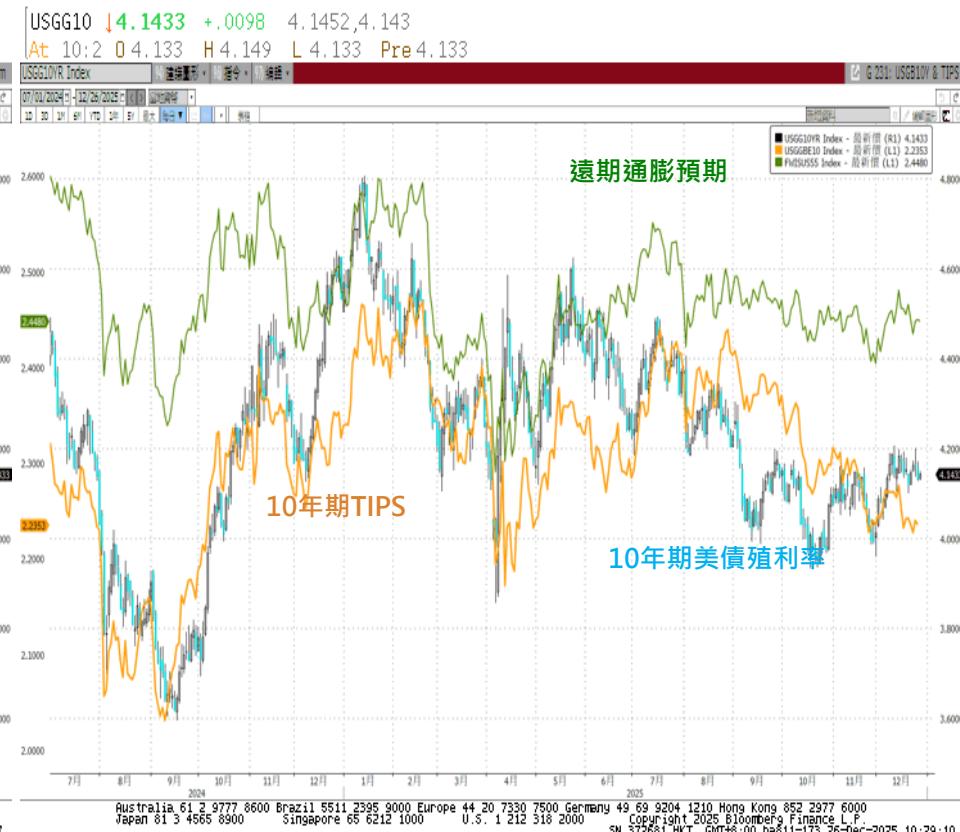
# 期限溢差與通膨預期暗示殖利率彈升風險有限

- 美債期限溢差重回近期波動區間上緣，然考慮美國短期並無新一輪財政刺激、聯準會啟動短債購買計畫，以及財政部或將延後中長天期國債增發時點，將緩和期限溢差上揚壓力。
- 10年期TIPS隱含通膨預期回落、遠期通膨預期區間波動，加以市場對明年利率調降至中性水準預期不變，研判美債殖利率大幅攀升風險有限。

## 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



# 歐日長債殖利率攀升令美債殖利率曲線陡峭

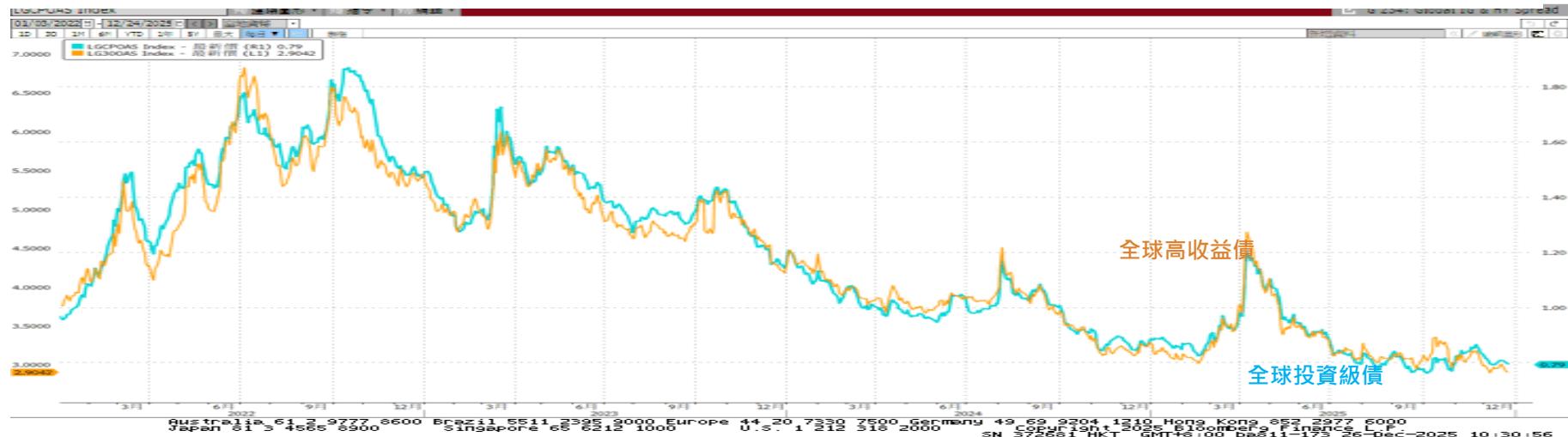
- 2年期與10年期美債殖利率利差已有所回升，鑑於明年聯準會仍將持續降息與財政部長Bessent關注，將抑制10年期美債殖利率上揚風險。
- 然歐日財政刺激令長債殖利率持續承壓，恐將導致美債殖利率曲線進一步陡峭。

2Y/10與5Y/30Y美債殖利率曲線

已開發國家30年期國債殖利率



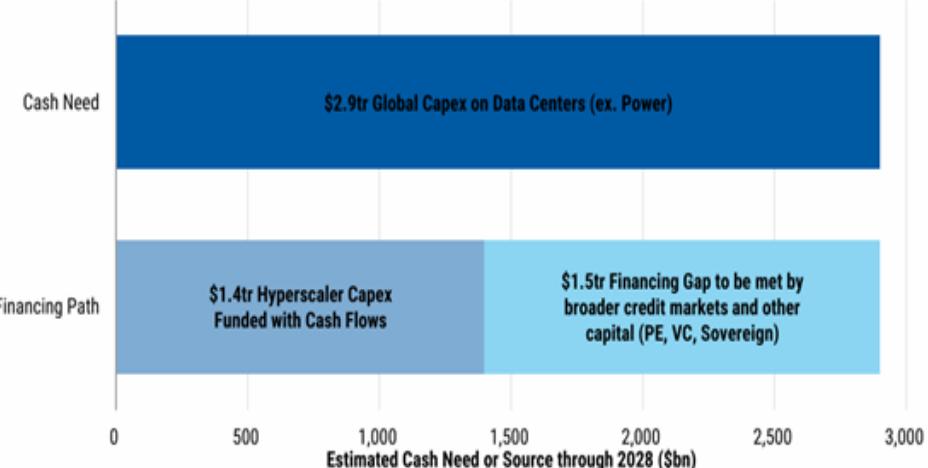
# 主要債券指數信用利差續居低檔



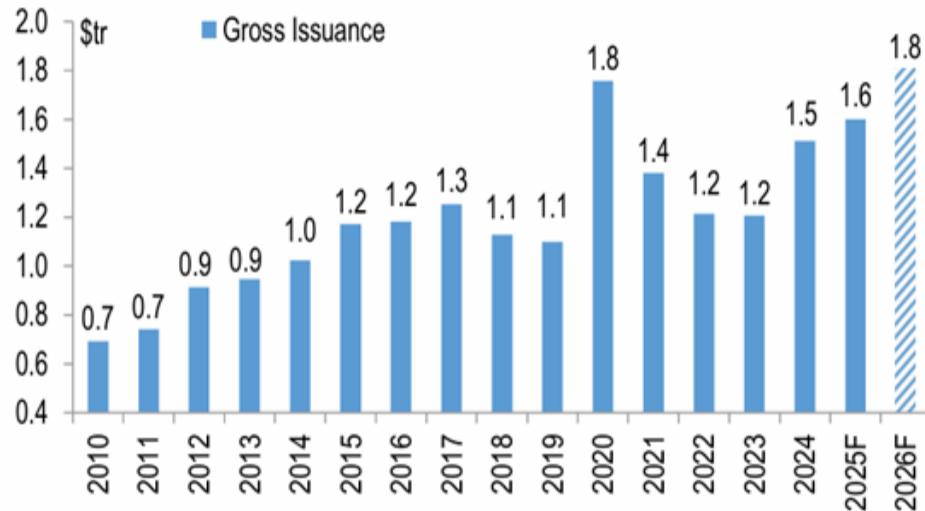
# 供給增加為明年信用利差擴大主要風險來源

AI投資熱潮將刺激投資級債供應

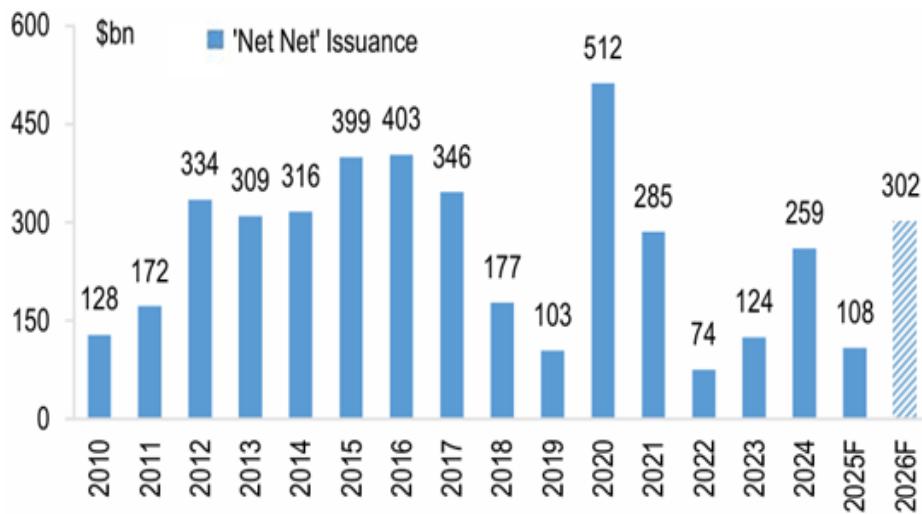
Estimated Financing Breakdown for Total Capex CY25-CY28



JP Morgan預期明年發行量將達1.8兆美元



扣除還本付息後淨發行量預測

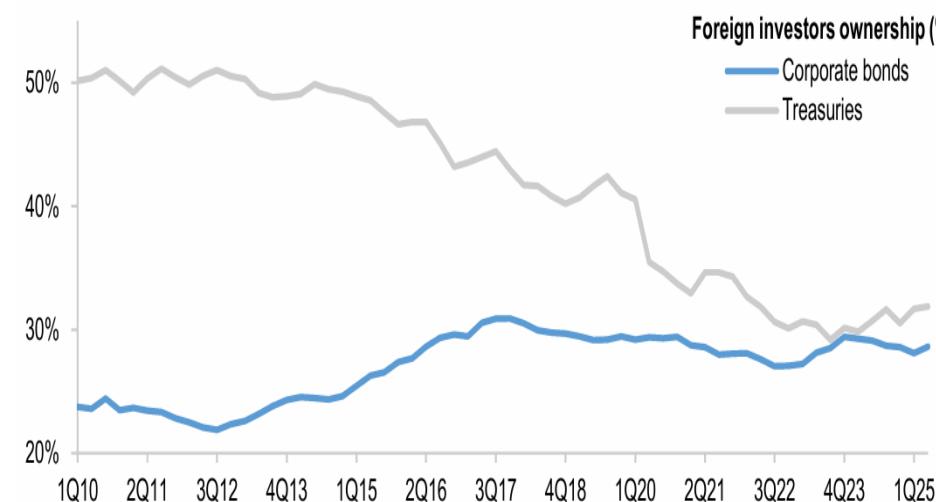


明年主要產業之投資級債發行量預測

2026 US HG Outlook	2026F Forecast			2025 YTD & Forecast		
	2026F Gross Issuance	2026F Redemptions	2026F Net Issuance	Total Gross Issuance YTD	2025F Redemptions	2025F Net Issuance
Financials	611,200	510,372	100,828	592,336	488,725	103,611
Banks	440,900	417,235	23,665	425,811	406,465	19,346
US banks	185,000	184,366	634	195,838	171,978	23,860
Yankee Banks	255,900	232,868	23,032	229,973	234,487	-4,514
Finance Companies	80,300	44,645	35,655	77,825	47,257	30,568
Insurance	90,000	48,492	41,508	88,700	35,003	53,697
Non-Financials	1,195,750	494,438	701,312	951,735	533,740	417,995
Automotive	79,700	62,830	16,870	78,745	59,335	19,410
Basic Industries	52,400	21,246	31,154	60,250	32,742	27,508
Capital Goods	69,350	46,247	23,103	58,400	42,776	15,624
Energy	88,750	38,387	50,363	95,605	57,048	38,557
Retail	42,200	19,796	22,404	23,200	21,856	1,344
Consumer	135,400	45,120	90,280	93,975	46,070	47,905
Healthcare/Pharma	106,000	55,345	50,655	89,100	65,894	23,206
Media/Entertainment	85,000	12,006	72,994	61,794	14,678	47,116
Property/Real Estate	45,875	21,786	24,089	30,375	23,420	6,955
Technology	252,000	78,769	173,231	156,705	74,920	81,785
Telecoms	56,000	14,471	41,529	44,775	19,522	25,253
Transportation	39,500	32,419	7,081	30,421	23,694	6,727
Utilities	143,575	46,017	97,558	128,390	51,785	76,605
Total	1,806,950	1,004,810	802,140	1,544,071	1,022,465	521,606

# 美國投資級債需求依舊穩健

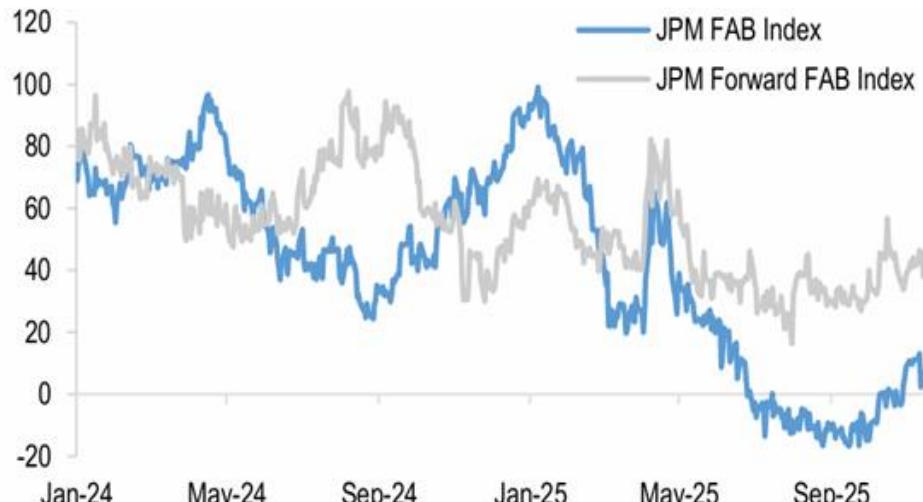
市場對去美元化有些過度憂慮



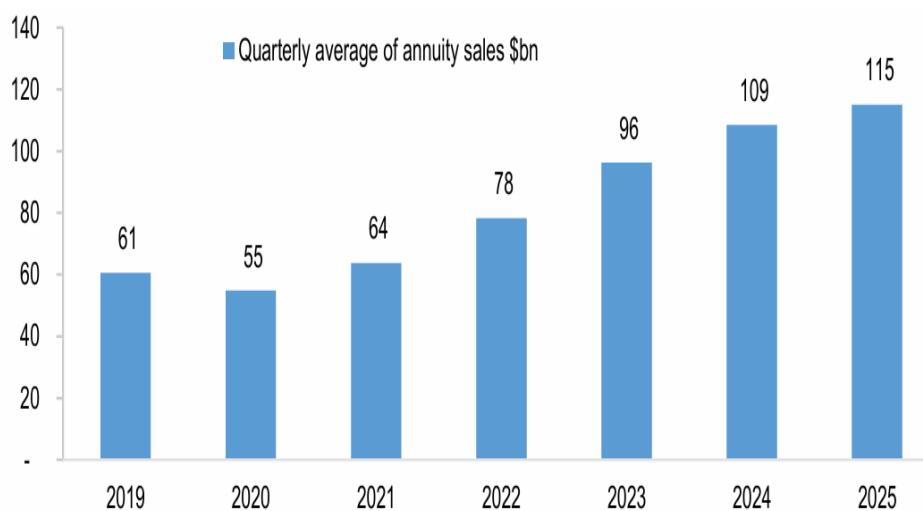
退休金債券配置誘因有望持續增強



美國投資級債海外需求有望回升



高齡化令年金險對投資級債需求攀升

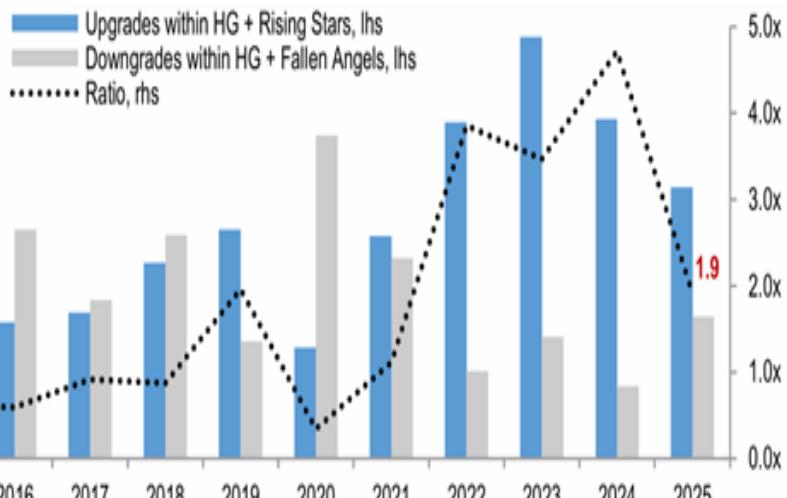


# 美國投資級債財務穩健且發行結構健康

多數指標顯示信用指標仍處於良性循環

Credit Cycle Indicator	2007 Cycle	2010-2019 Cycle	2021-Present Cycle					Indicator
	Most Extreme Level	Most Extreme Level	21	22	23	24	25	
Ex-Fin Net Stock Buyback Volumes IG (\$bn)	420	623	633	768	663	741	169	
YY Growth in IG Outstanding	13.0%	12.7%	7.4%	4.7%	5.2%	5.1%	3.4%	
YY Growth in BBB Outstanding (Non-Fin)	10.9%	24.9%	4.8%	2.0%	2.6%	4.3%	-0.8%	
Loan LBO Volume B- and below (\$bn)	40.7	35.6	59.7	29.9	2.2	15.7	30.7	
IG Capex / Sales	5.2%	4.6%	3.9%	3.9%	4.0%	4.2%	4.1%	
IG Cash / Debt	14.2%	16.1%	24.1%	18.2%	20.1%	21.3%	17.2%	
LBO Purchase Price Multiple (x)	9.7	11.5	11.4	11.9	10.8	11.0	11.0	
M&A/LBO Issuance % of HY/Loan Supply	74%	53%	41%	55%	26%	23%	26%	
M&A Loan Volumes (\$bn)	117	146	175	66	38	65	72	
HY Interest Coverage Ratio (x)	3.86	3.89	5.75	5.89	4.66	4.69	4.70	
New Issue Leverage on all 1L Loans (x)	3.6	4.3	4.4	4.2	4.0	4.1	4.1	
Consumer Confidence Index	112	63	115	109	108	110	95	
IG Gross Leverage (x)	1.75	2.49	2.34	2.26	2.34	2.31	2.40	
Announced M&A as % of GDP	31.9%	24.9%	25.9%	14.4%	11.7%	12.6%	15.7%	
Debt / GDP - Non-Financial Corporates	45.4%	46.2%	51.3%	49.3%	47.3%	46.2%	46.4%	
BBB Issuance % of IG Issuance (Gross)	21.2%	42.5%	40.6%	36.8%	38.0%	39.6%	38.1%	
LBO Loan Volumes (\$bn)	160	130	156	78	33	65	60	
HY Gross Leverage (x)	3.51	4.83	3.61	3.52	3.68	3.44	3.65	
HY/Loan Issuance % of Outstanding	28.2%	22.5%	37.4%	11.7%	15.2%	28.0%	21.5%	
Loan B- or Below % of Issuance	13%	16%	27%	25%	11%	22%	16%	
CCC Below Share of HY New Issuance	15.2%	12.3%	11.9%	13.5%	1.7%	4.1%	6.1%	
US CLO Volume (\$bn)	89	129	185	128	116	202	171	
LTM IG Issuance % of IG Outstanding	37.7%	26.0%	20.4%	15.5%	14.8%	17.7%	18.0%	
YY Growth in HY Outstanding	3.4%	22.2%	7.7%	-10.8%	-5.4%	5.5%	2.4%	
YoY C&I Loan Growth	21.5%	13.1%	-4.5%	13.1%	-1.3%	0.2%	-3.0%	
Distressed Exchanges % of all Defaults	n/a	21.1%	54.5%	52.9%	46.7%	69.1%	66.0%	
YY Growth in Loans Outstanding	39.3%	23.7%	11.7%	5.2%	-1.7%	2.2%	6.1%	
% of Cov-Lite Loans (at Par)	17.0%	80.5%	87.3%	88.9%	89.2%	91.1%	91.5%	
IG Interest Coverage Ratio (x)	10.2	10.1	12.9	12.6	10.3	10.1	10.0	

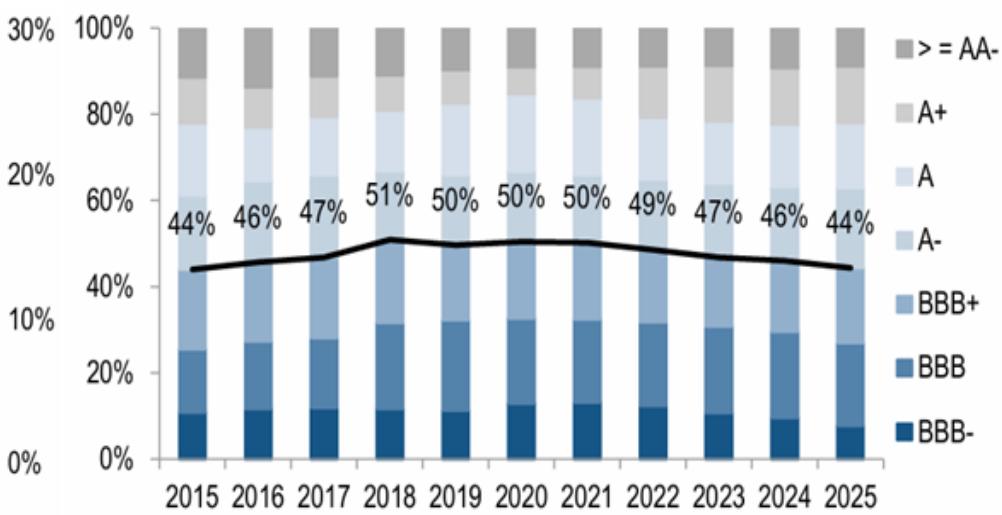
投資級債信評連續四年調升高於調降



墜落天使風險有所下降

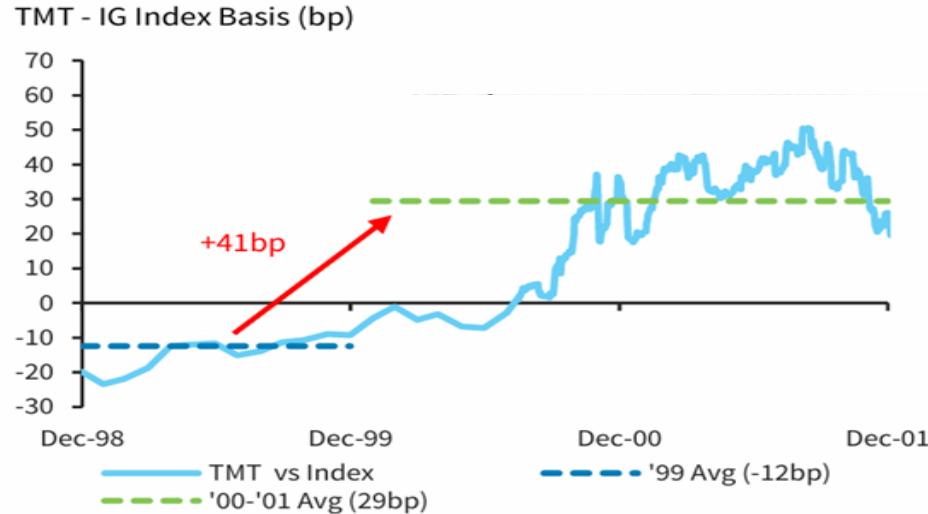


信評為BBB-比重降至歷史低點(7.7%)

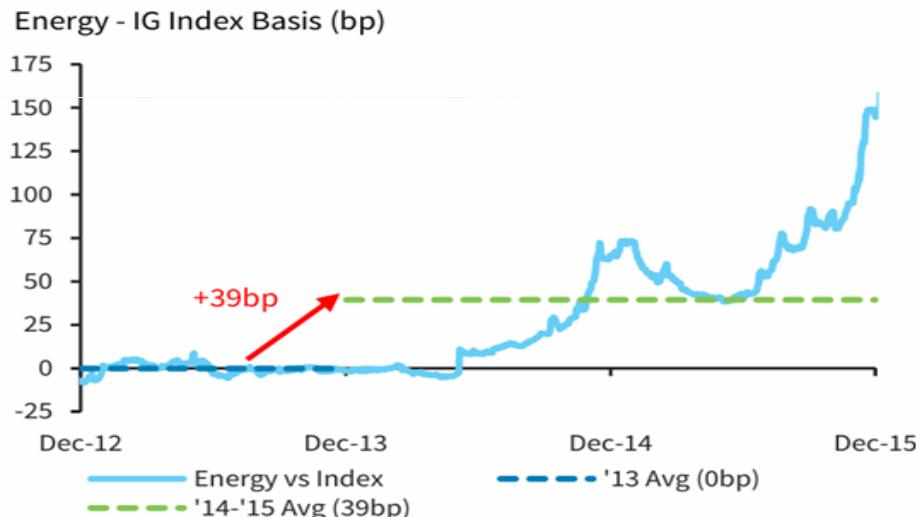


# 信用利差擴大已反映部分AI投資熱潮衝擊

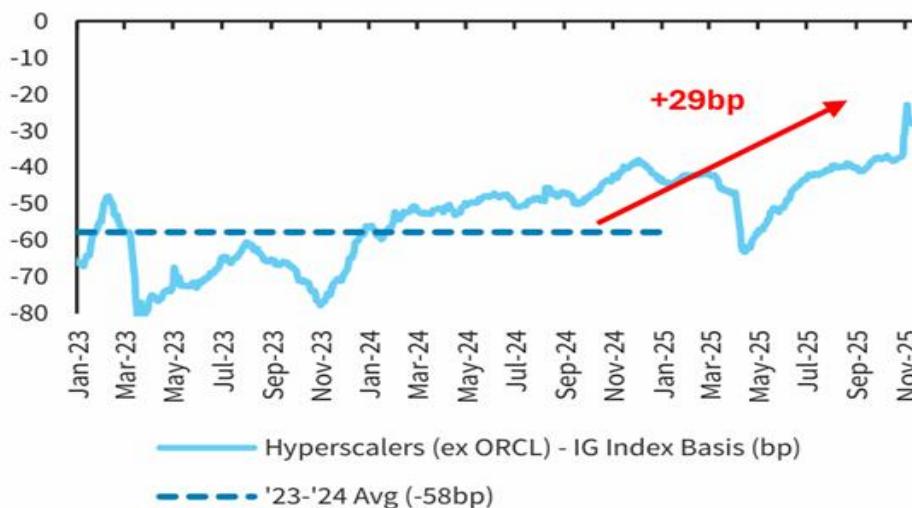
科技泡沫時期投資級電信債信用利差變化



頁岩油繁榮時期投資級能源債信用利差變化



排除甲骨文主要AI相關發行人信用利差變化



Morgan Stanley對明年投資級債信用利差預測



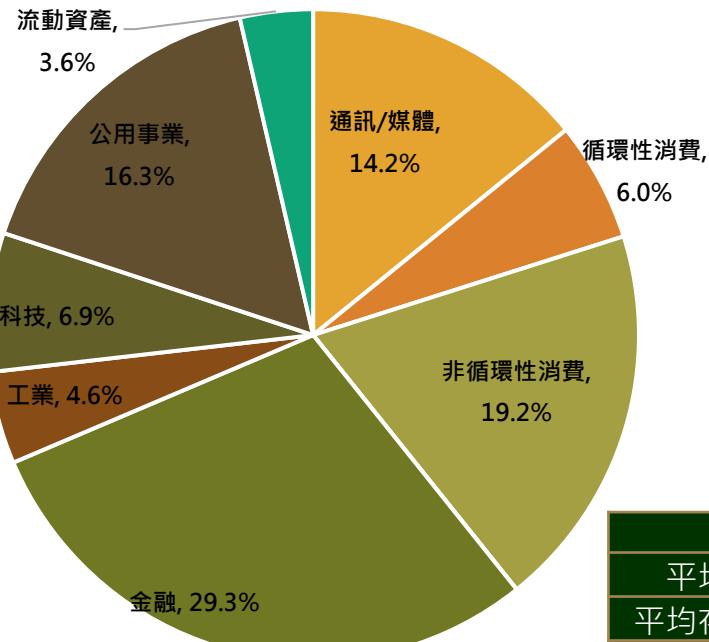
# 美國百大企業債券基金績效與配置

## 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	2.20	5.23	7.83	5.59	11.71	12.32	3.84
累積型-台幣	3.74	8.42	3.81	2.20	11.39	11.83	2.72

資料來源：Morningstar，第一金投信，截至2025/11/30，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

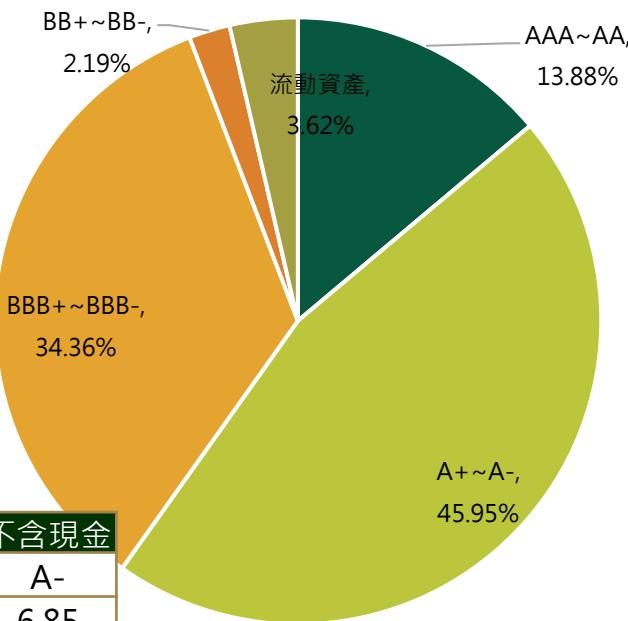
## 產業配置(%)



資料來源：第一金投信，截至2025/12/26

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

## 信評分佈(%)



	含現金	不含現金
平均信評	A-	A-
平均存續期間	6.60	6.85
平均債券殖利率	4.76	4.94

# 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 (%)	持券公司簡介
CMCSA 4 3/4 03/01/44	康卡斯特公司	通訊/媒體	1.88%	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	1.85%	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。
CRM 2.7 07/15/41	賽富時公司	科技	1.78%	賽富時公司(Salesforce, Inc.)為一家雲端軟體公司。該公司開發客戶關係管理軟體與應用程式，著重於銷售、客戶服務、行銷自動化、分析，以及應用程式開發。賽富時服務全球客戶。
BA 5.15 05/01/30	波音公司	工業	1.76%	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。
PFE 7.2 03/15/39	輝瑞大藥廠	非循環性消費	1.75%	輝瑞大藥廠股份有限公司(Pfizer Inc.)為製藥公司。該公司提供腫瘤、炎症、心血管及其他治療領域所需的藥品、疫苗、醫療裝置，以及消費者醫療保健產品。輝瑞大藥廠服務全球客戶。
BACR 5.335 09/10/35	巴克萊集團	金融	1.74%	巴克萊集團(Barclays PLC)為全球金融服務提供商，專門從事零售銀行、信用卡、批發銀行、投資銀行、財富管理和投資管理服務。
JPM 4.912 07/25/33	摩根大通銀行	金融	1.74%	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。
AAPL 3.85 05/04/43	蘋果公司	科技	1.65%	蘋果公司設計、製造，並銷售智慧手機、個人電腦、平板電腦、穿戴式裝置與配件，並銷售各種相關配件。該公司亦提供支付、數位內容、雲端，以及廣告服務。
SANTAN 6.921 08/08/33	西班牙國際銀行	金融	1.63%	西班牙國際銀行吸收存款並提供零售、商業及私人銀行與資產管理服務。該銀行提供消費信貸、抵押貸款、租賃融資、應收帳款承購、共同基金、退休基金、保險、商業信貸、投資銀行服務、結構性融資及併購諮詢。
NVDA 3 1/2 04/01/40	輝達公司	科技	1.52%	輝達公司為一家科技公司。該公司開發科學運算、人工智慧、資料科學、自動駕駛汽車、機器人、元資料及3D網際網路應用程式平台，並著重於PC圖形。

資料來源：第一金投信整理，資料日期：2025/12/26，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

- ◆ 美國勞動市場持續放緩，然減稅刺激與AI投資熱潮將使得經濟維持相當韌性，而聯準會官員分歧加劇，短期降息循環將暫歇(1月暫停，3月或將再度降息)，惟隨關稅對通膨影響消退、新任聯準會主席就任，研判明年利率將持續調降至中性水準。
- ◆ 隨聯準會持續調降利率至中性水準，並啟動短期國債購買計畫(未來數月每月買進400億美元)，有利殖利率延續下行趨勢，然新任聯準會主席提名、最高法院對理事Cook解任裁決，將增加獨立性風險，而歐日長債殖利率在供給增加、財政惡化擔憂下持續面臨修正壓力，美債殖利率陡峭風險猶存。
- ◆ 因AI投資熱潮與併購活動回溫，明年投資級債供給將明顯成長，進而增加信用利差擴大風險，惟需求穩健、發行人財務健康與市場結構維持良性，研判信用利差僅將溫和擴大。
- ◆ 百大債將視情況機動調整存續期間，信評仍以A以上為主要配置；產業配置著重於公用事業、通訊、非循環性消費與金融，持續相對underweight能源與原物料。截至12/26新台幣兌美元避險比率約為33.58%。

# 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： 50 億元(含)以下：每年1.2%； 逾50億元~100 億元(含)：每年1%； 逾100億元：每年0.8%</li> <li>I類型：每年0.6%</li> </ul>	保管費率	每年 0.2%
績效指標 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 (一般T+ 6 日)

資料來源：第一金投信；

# 【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，故不一定能收回全部之投資金額。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、 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、 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 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 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 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、 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	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 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，請詳見本公司公開說明書。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>27</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。若投資人係以非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、第一金全球Fitness健康瘦身基金、全球AI精準醫療基金、全球AI人工智慧基金、第一金全球 AI 機器人及自動化產業基金、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】 -

基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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: 第一金全球不動產證券化基金

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

## 【額外揭露】

配息型基金配息前未先扣除應負擔之費用，配息組成項目揭露於公司網站 ([www.fsitc.com.tw](http://www.fsitc.com.tw)) 。

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