

# 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)

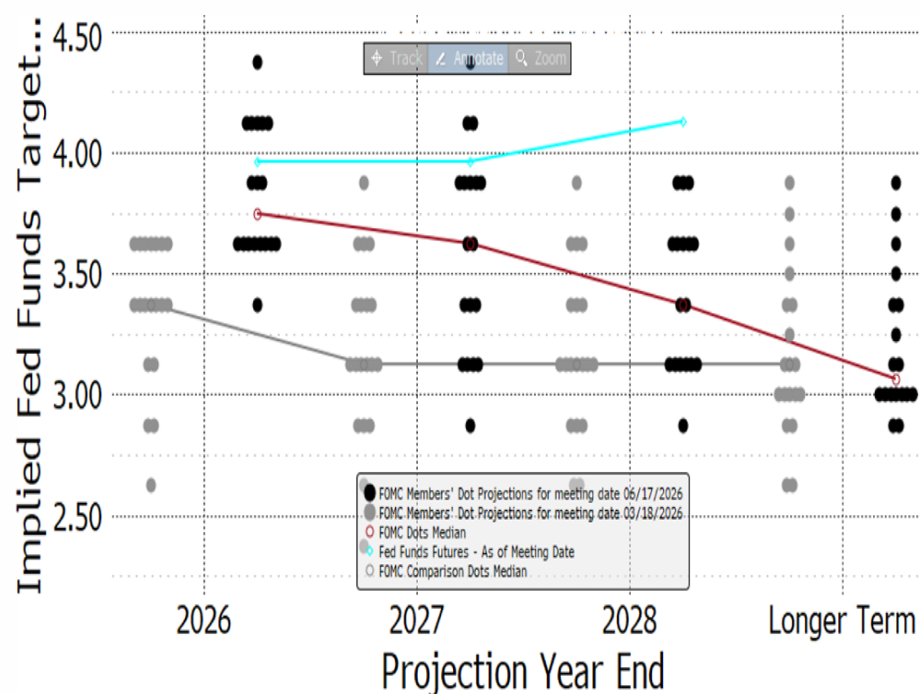
# FOMC會議強化市場升息預期

- FOMC會議如預期維持利率不變，會後聲明刪除政策指引且大幅精簡。季度經濟預測調降GDP與失業率預測，但調升核心通膨預測。
- 點陣圖顯示利率預測全面上移，近半數委員認為今年將升息，而明後年再緩步調降，然新任聯準會主席Warsh並未提交利率預測。
- 會後記者會Warsh宣示將兌現物價穩定承諾，然淡化點陣圖重要性，重申無須在抑制通膨與促進就業間進行選擇，並證實此次會議並無委員提議升息，暗示點陣圖鷹派傾向主要係抑制通膨預期考量。

聯準會調升未來三年核心通膨預測

Variable	Median <sup>1</sup>				Central Tendency <sup>2</sup>			
	2026	2027	2028	Longer run	2026	2027	2028	Longer run
Change in real GDP	2.2	2.3	2.2	2.0	2.0-2.3	2.0-2.4	2.0-2.3	1.8-2.0
March projection	2.4	2.3	2.1	2.0	2.2-2.5	2.0-2.4	2.0-2.3	1.8-2.0
Unemployment rate	4.3	4.3	4.2	4.2	4.3-4.4	4.2-4.5	4.1-4.3	4.0-4.3
March projection	4.4	4.3	4.2	4.2	4.3-4.5	4.2-4.4	4.0-4.4	4.0-4.3
PCE inflation	3.6	2.3	2.0	2.0	3.5-3.7	2.2-2.5	2.0-2.1	2.0
March projection	2.7	2.2	2.0	2.0	2.6-3.1	2.0-2.3	2.0	2.0
Core PCE inflation <sup>4</sup>	3.3	2.5	2.1		3.2-3.5	2.3-2.6	2.0-2.2	
March projection	2.7	2.2	2.0		2.5-2.8	2.0-2.4	2.0	
Memo: Projected appropriate policy path								
Federal funds rate	3.8	3.6	3.4	3.1	3.6-4.1	3.1-3.9	3.1-3.6	3.0-3.5
March projection	3.4	3.1	3.1	3.1	3.1-3.6	2.9-3.6	2.9-3.6	2.9-3.5

點陣圖全面上移但重要性降低



# 市場預期聯準會將於秋季升息

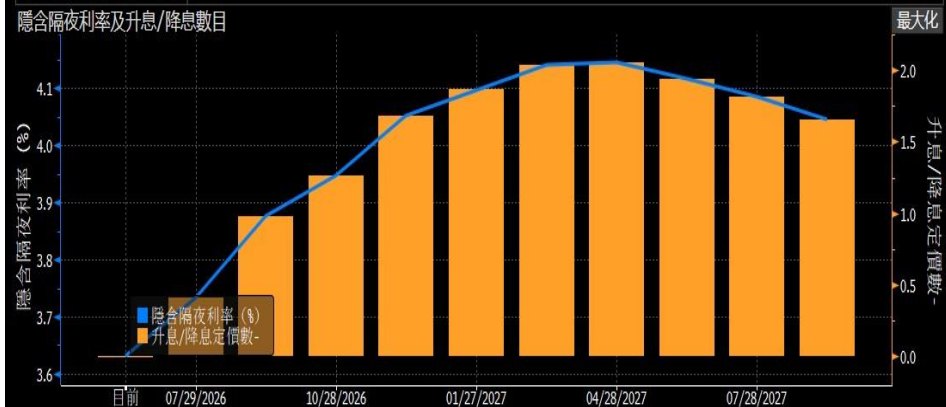
- 儘管美伊啟動和平協議談判、荷姆茲海峽重啟，使得國際油價大幅回落，但利率期貨顯示聯準會將於秋季升息，明年中前升息空間為兩碼。
- FOMC會議後華爾街券商對聯準會後續動向看法分歧，美銀與德銀認為今年將升息，而高盛、摩根史丹利與花旗預期下一步為降息。

## 利率期貨反映聯準會最快9月升息

## 華爾街券商對政策展望亦分歧

顯示模型	>>	■ 啟用強制變更
地區: 美國 >	工具: 聯邦基金期貨 >	
目標利率	3.75	定價日 06/22/2026
有效利率	3.63	當前隱含隔夜利率 3.631

會議	升息/降息數	升息/降息%	隱含利率Δ	隱含利率	A.R.M.
07/29/2026	+0.406	+40.6%	+0.102	3.733	0.250
09/16/2026	+0.982	+57.5%	+0.245	3.876	0.250
10/28/2026	+1.266	+28.5%	+0.317	3.948	0.250
12/09/2026	+1.666	+40.0%	+0.416	4.047	0.250
01/27/2027	+1.866	+20.0%	+0.467	4.097	0.250
03/17/2027	+2.023	+15.7%	+0.506	4.137	0.250
04/28/2027	+2.036	+1.3%	+0.509	4.140	0.250
06/09/2027	+1.925	-11.1%	+0.481	4.112	0.250
07/28/2027	+1.796	-12.9%	+0.449	4.080	0.250
09/15/2027	+1.636	-16.0%	+0.409	4.040	0.250



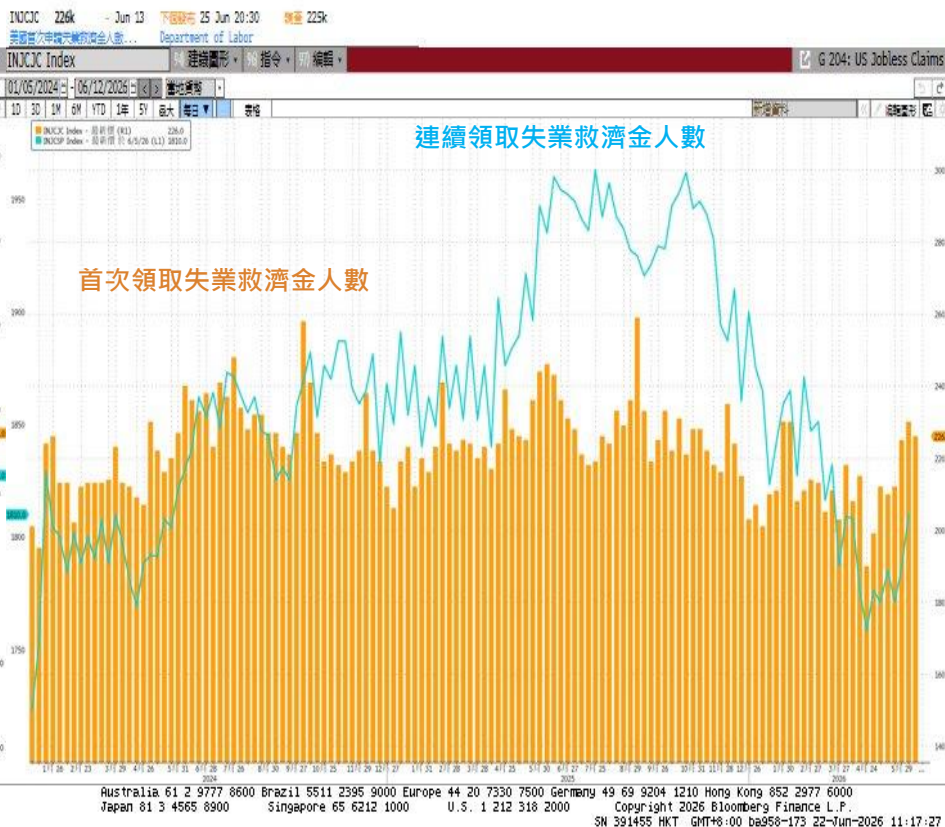
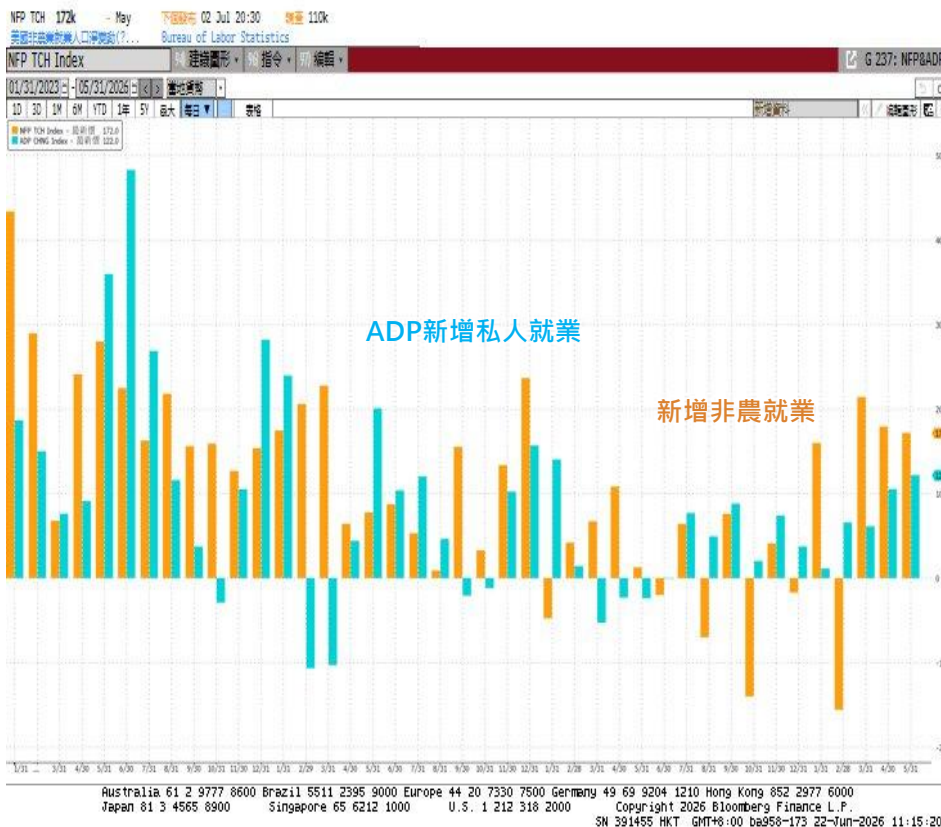
券商	升降息預測	原因與看法
美國銀行	今年升息三碼	經濟韌性與聯準會主席Warsh鷹派立場，顯示聯準會反映函數對通膨風險更為敏感，因此預期聯準會將於9月、10月與12月各升息一碼，明年維持利率不變。
德意志銀行	今年升息兩碼	聯準會委員可能於7月對升息達成共識，但近期能源價格回落與通膨預期改善將降低升息急迫性，預期9月與12月各升息一碼，而2028年3月與6月各降息一碼。
摩根大通	2027Q3升息一碼	聯準會短期維持高升息門檻，但AI投資導致通膨黏著之結構性因素不變，預期明年Q3單次升息；對美債殖利率維持偏空看法。
巴克萊	維持利率不變至2027年底	因國際油價回落而調降核心通膨預測值，但通膨風險猶存今年風險偏升息，但基礎預測為聯準會將延長暫停時間，以確認通膨回落；鎖定利息收益，不過度壓注存續期間方向性策略。
高盛	明年降息兩碼	升息可能性攀升但非基礎情境，多數具投票權委員仍傾向維持利率不變，高盛預期明年6月與12月各降息一碼；看好殖利率曲線中段表現。
摩根史丹利	明年降息兩碼	聯準會通膨預期偏高，維持今年利率不變，並預期明年3月與6月各降息一碼；對通膨回落較聯準會樂觀，維持短期利率期貨曲線平坦化建議。
花旗	今明年降息三碼	點陣圖升息不會兌現，國際油價回落已降低通膨風險，且10年通膨預期已降至衝突前水準，雖延後降息預期時點，但維持利率將降至2.75%~3.0%不變。

# 勞動市場已出現回穩跡象

- 新增非農就業連續三個月正成長，而ADP私人就業連續四個月成長且出現加速跡象。
- 首次領取失業救濟金人數續居低檔，但連續領取失業救濟金人數近期已由低點回升。

## 新增非農就業與ADP新增私人就業

## 首次與連續領取失業救濟金人數

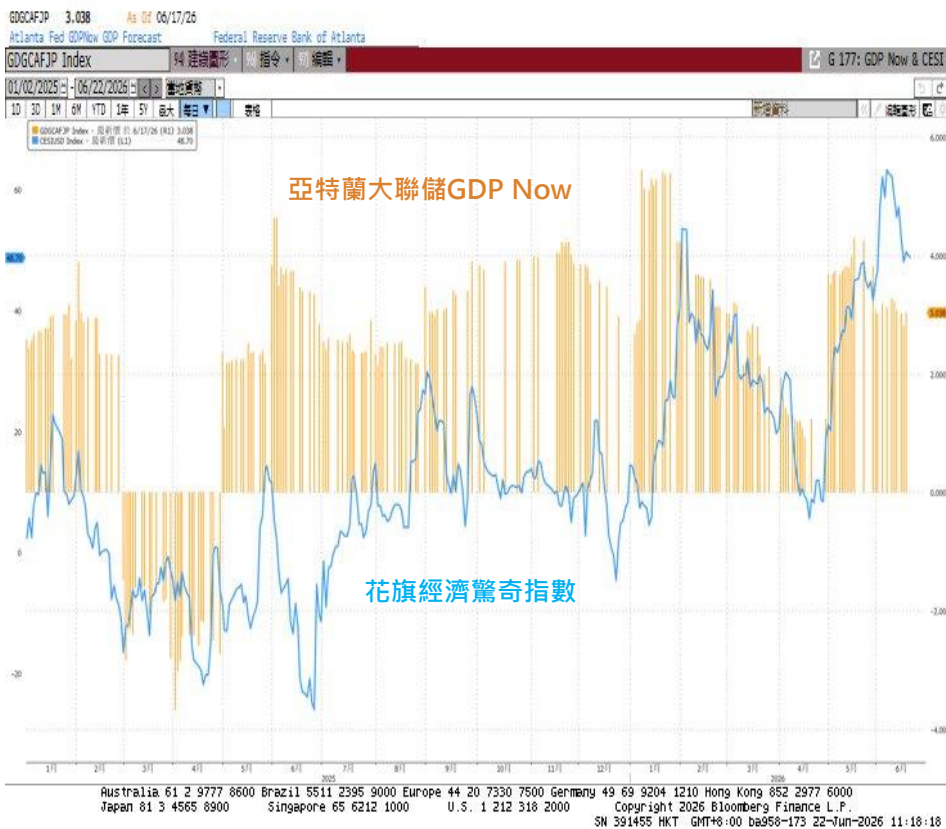


# 美國經濟預期將維持溫和擴張

- 亞特蘭大聯儲即時經濟模型顯示，Q2 GDP成長率將反彈至3%，而花旗經濟驚奇指數於3月底明顯反彈，而近期能源價格大幅回落，將舒緩消費動能放緩壓力。
- 根據Bloomberg調查，美國經濟將維持2%左右溫擴張步伐，主要係受惠於AI投資熱潮與消費增長將逐漸復甦所致。

亞特蘭大聯儲即時經濟預測與花旗驚奇指數

Bloomberg調查美國經濟成長預測

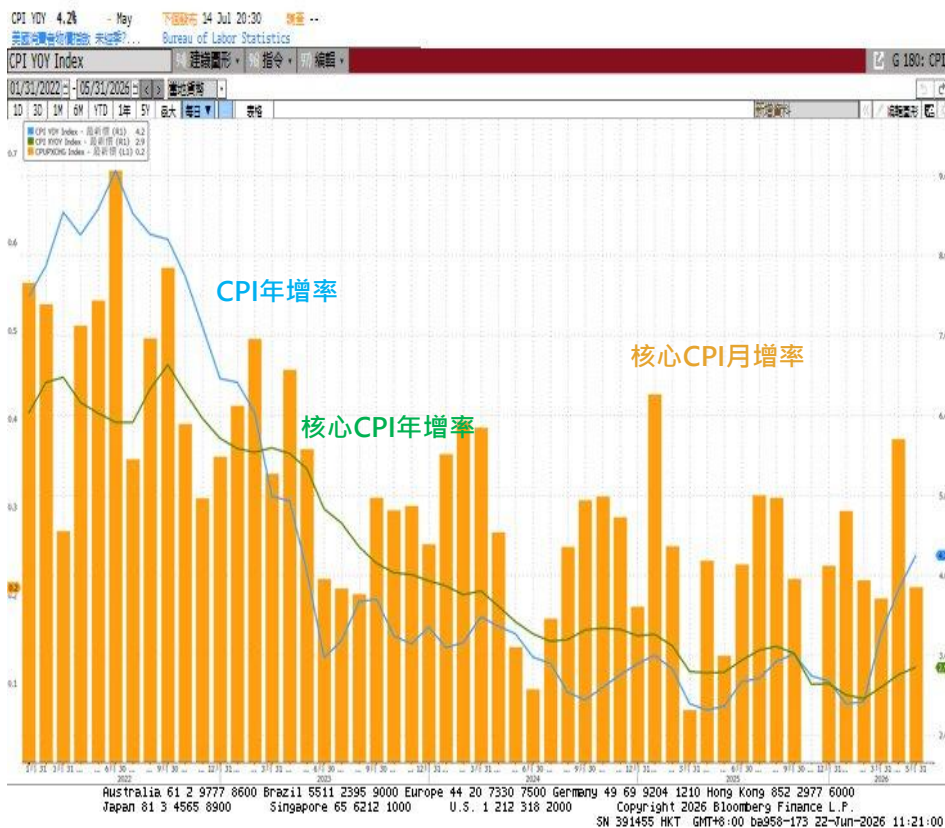


美國	瀏覽		實質GDP (季比%SAAR)							
	Q1 26 實際	1.6	Q1 26 預測				2.0			
	Q2 26	Q3 26	Q4 26	Q1 27	Q2 27	Q3 27	Q4 27	Q1 28		
中位數	2.2	1.9	2.0	2.0	2.1	2.2	2.2			
平均	2.1	1.9	2.1	2.2	2.2	2.2	2.2			
彭博加權平均	2.5	1.9	2.0	2.1	2.2	2.2	2.2			
最高	4.8	5.6	5.8	4.6	4.2	4.0	4.0			
最低	-0.3	-1.3	0.5	1.2	1.5	1.5	1.5			
回應	61	61	61	58	58	54	52			
5月調查資料	2.1	1.8	2.0	2.0	2.1	2.2	2.2			
4月調查資料	1.8	1.9	2.0	2.0	2.1	2.1				
經濟指標	Q3 25	Q4 25	Q1 26	Q2 26	Q3 26	Q4 26	Q1 27	Q2 27	Q3 27	Q4 27
經濟活動										
實質GDP (年比%)	2.3	2.0	2.6	2.2	1.6	2.0	2.0	2.0	2.1	2.1
■ 實際GDP(季比%經季調...	4.4	0.5	1.6	2.2	1.9	2.0	2.0	2.1	2.2	2.2
消費支出(季比%經季...	3.5	1.9	1.4	1.7	1.8	1.9	1.9	2.0	2.1	2.2
政府支出(季比%經季...	2.2	-5.6	4.4	1.5	1.2	1.1	1.2	1.1	1.1	1.2
民間投資(季比%經季...	0.0	2.3	7.0	5.0	3.7	3.9	3.7	4.0	3.7	3.5
出口(季比%經季調年...	9.6	-3.2	13.1	3.5	2.3	2.2	2.2	2.3	2.3	2.4
進口(季比%經季調年...	-4.4	-1.0	21.1	4.2	3.1	3.0	2.5	2.6	2.4	2.4

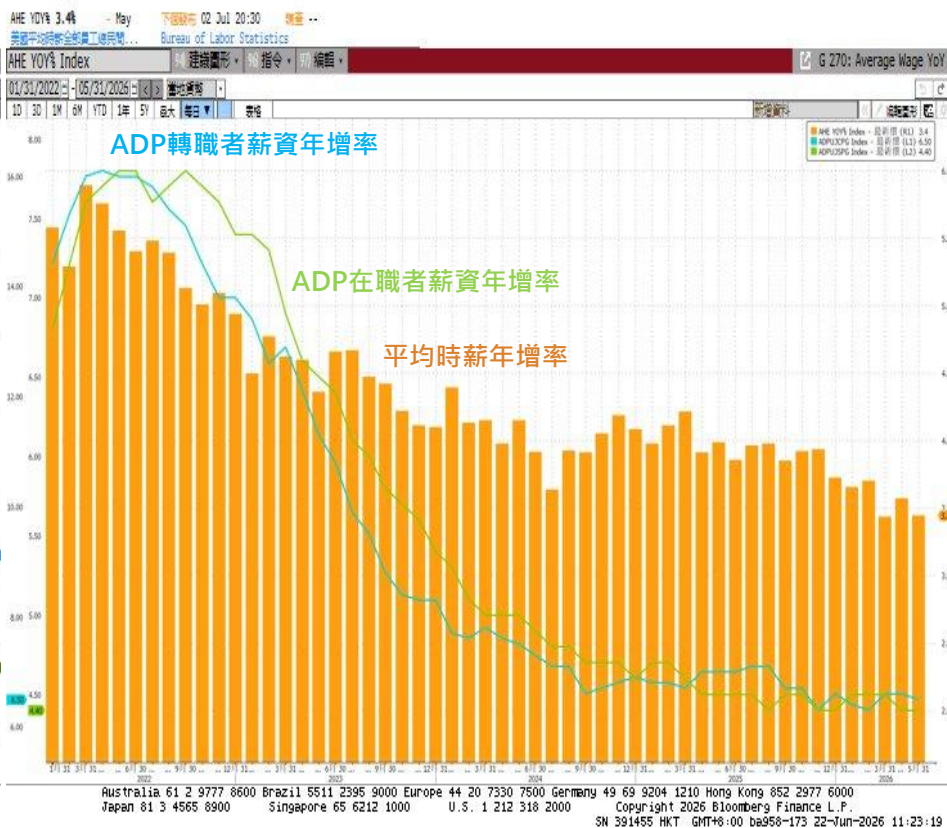
# 核心通膨僅溫和攀升且月增速已有所放緩

- 儘管美伊衝突導致能源價格飆升，進而推升美國CPI，但核心CPI年增率僅溫和攀升，且月增率已較5月大幅回落。
- 勞動市場均衡令薪資增速放緩至達成通膨目標所需水準(高盛估計約為3.0%~3.5%)，而房地產市場低迷，租金增速持續放緩亦將抑制通膨壓力。

### CPI與核心CPI增速



### 薪資增速已放緩至通膨目標所需水準

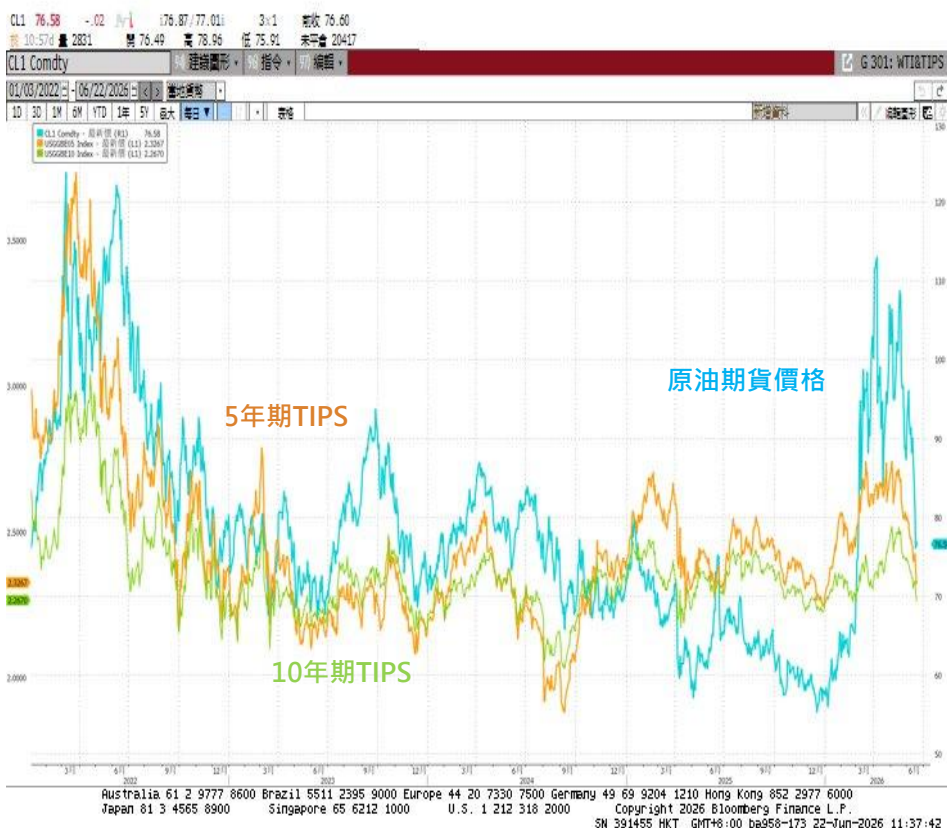
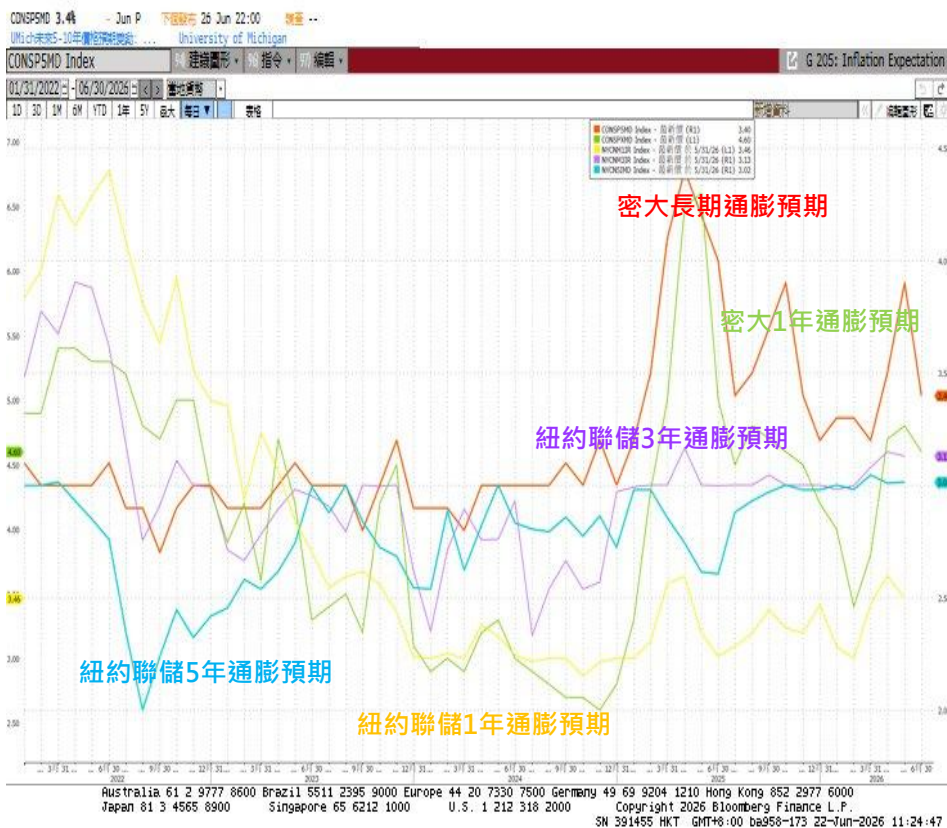


# 通膨預期已有所回落

- 密大消費者信心指數長短期通膨預期回落，紐約聯儲長期通膨預期穩定，且隨近期能源價格大幅回落，消費者通膨預期可望持續降溫。
- 隨國際油價回落至80美元左右，5年期與10年期TIPS已下滑至美伊衝突前水準。

密西根大學調查之通膨預期有所回落

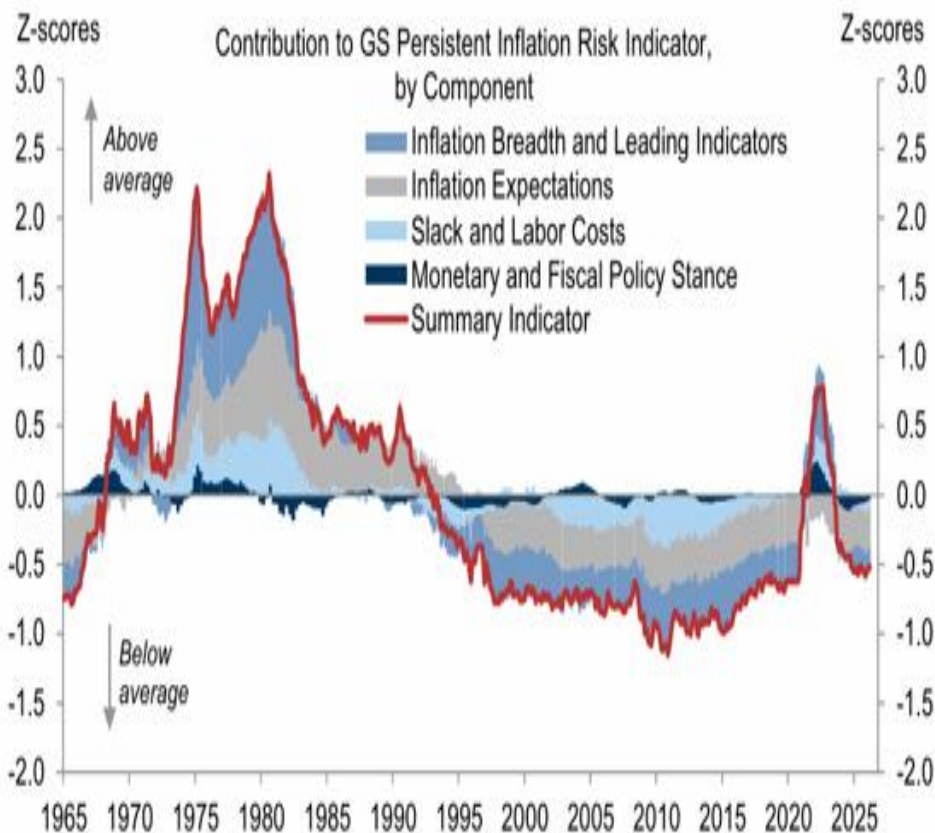
5年期、10年期TIPS與原油期貨價格



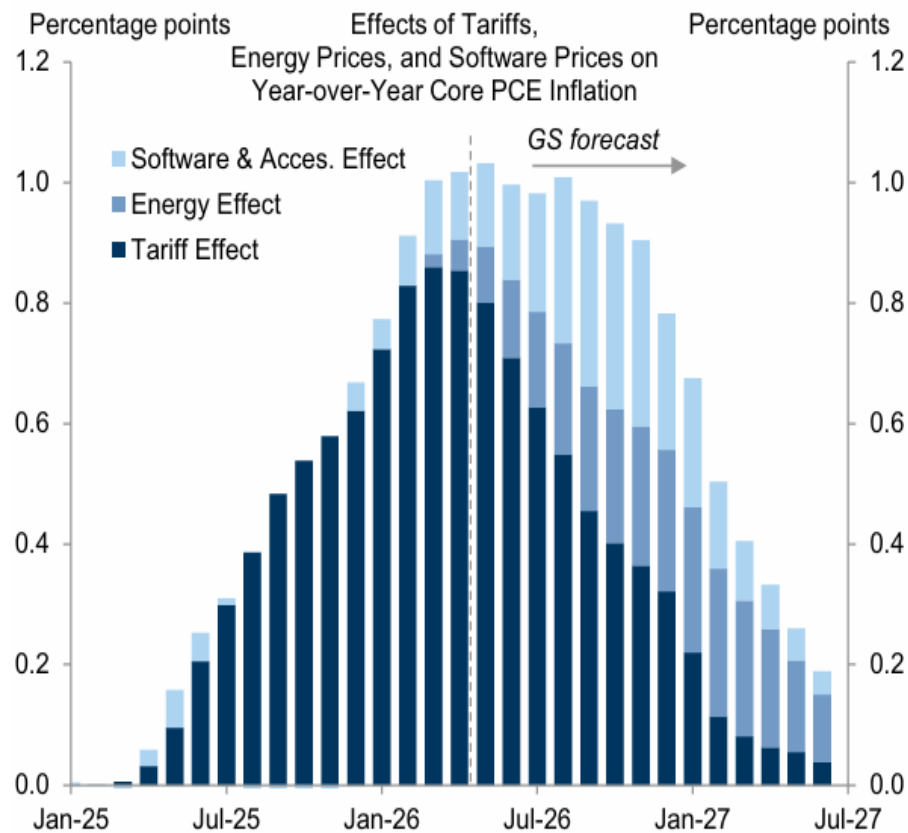
# 高盛預期關稅與能源通膨衝擊高峰已過

- 就通膨擴散程度、通膨預期、勞動成本、財政與貨幣刺激等指標衡量，此次美伊衝突島導致通膨風險遠低於俄烏戰爭與1970年代停滯性通膨時期。
- 高盛預期美國關稅調升、美伊衝突導致能源價格飆升對通膨衝擊將於年中達到高峰，儘管AI投資熱潮令全年核心PCE增速接近3%，但預期明年將接近2%通膨目標。

### 此輪通膨風險低於過往軍事衝突



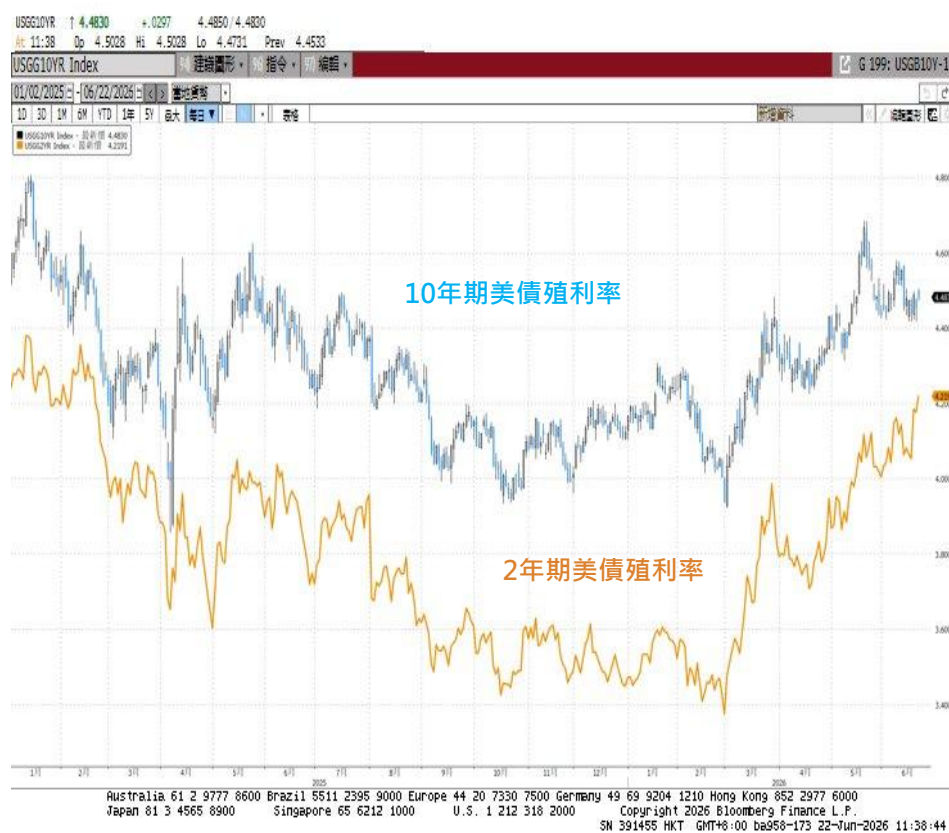
### 通膨短期仍高檔盤旋但預期明年將接近目標



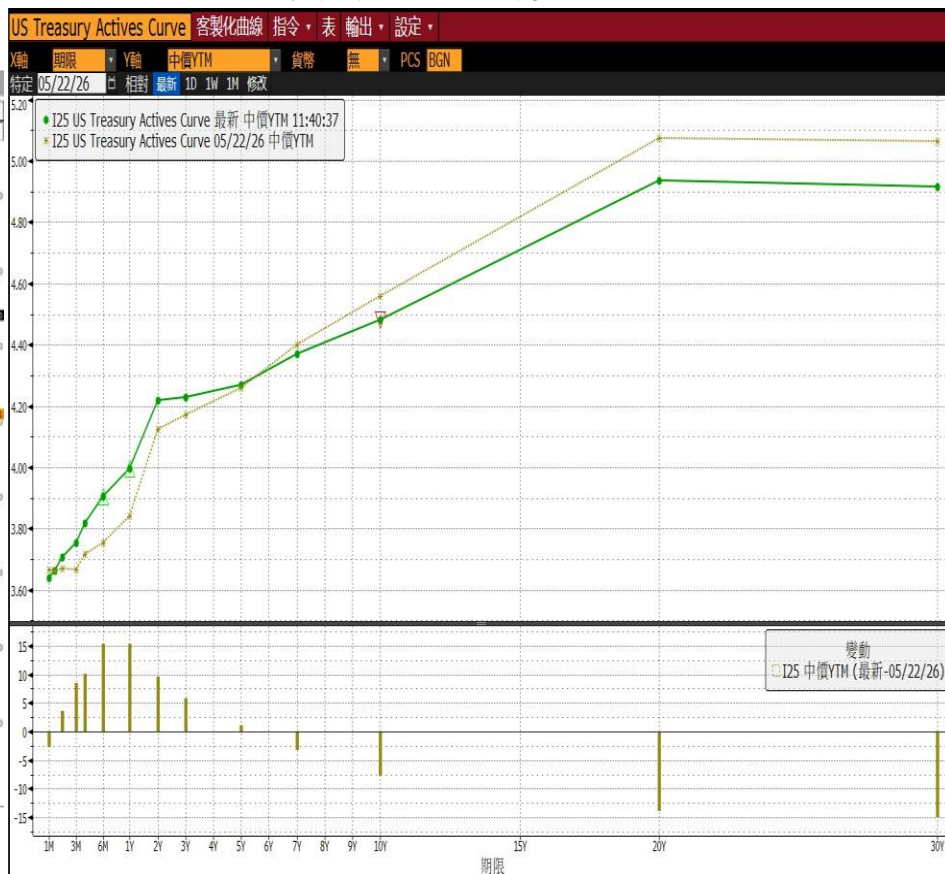
# 美債殖利率隨聯準會緊縮預期增溫而趨平

- 隨市場對聯準會升息預期攀升，2年期美債殖利率一度突破4.2%(去年3月以來高點)，而10年期殖利率於4.5%上下盤旋，然長期殖利率於5月中旬觸頂後回落，美債殖利率曲線轉趨平坦。

## 2年期與10年期美債殖利率



## 美債殖利率曲線變動

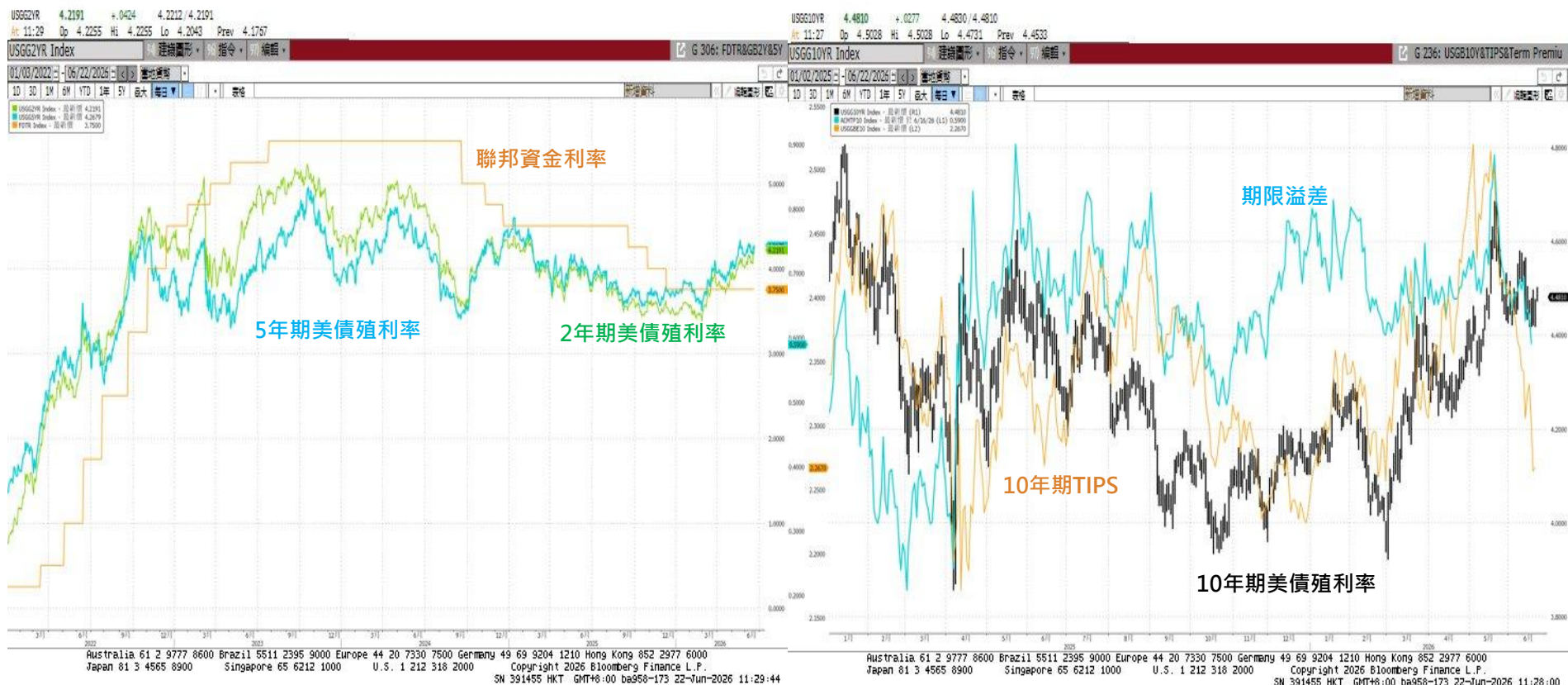


# 短債殖利率遭高估看法不變

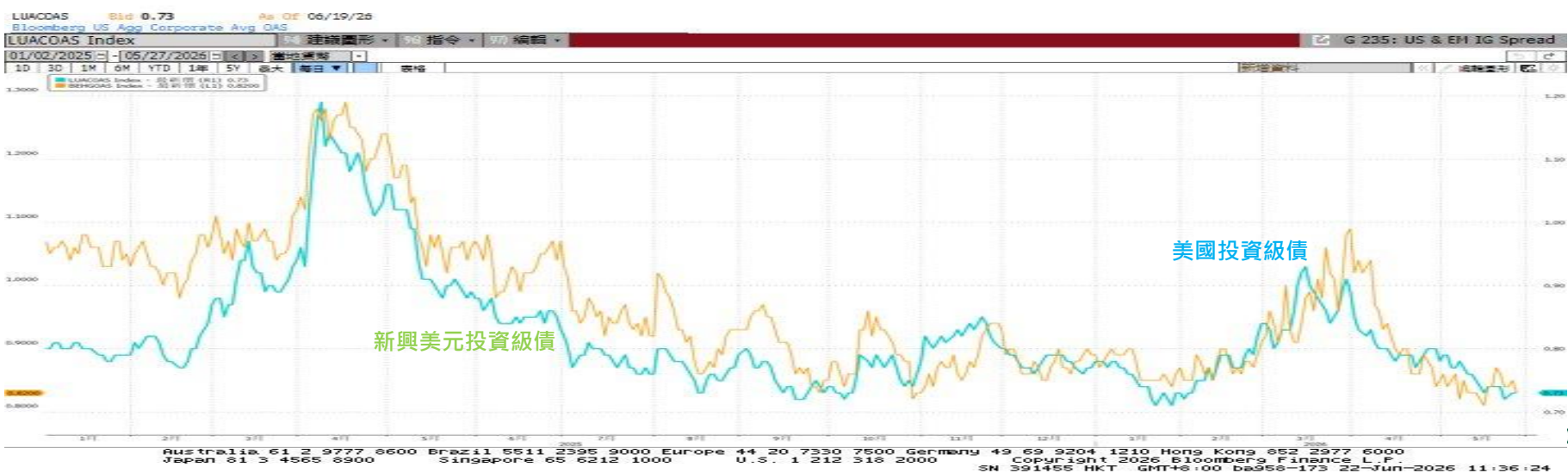
- 當前2年債殖利率已反映聯準會升息兩碼預期，且如前述我們認為市場高估聯準會緊縮可能性(維持今年利率不變、明年降息觀點)，近期中短期美債殖利率升幅已經過度。
- 近期能源價格回落令10年期通膨預期下降至美伊衝突前水準，期中選舉前美國難以推動新一輪財政刺激措施，期限溢差因此收斂，有利舒緩美債殖利率上行壓力。

聯邦資金利率、2年期與5年期美債殖利率

期限溢差與通膨預期待限制殖利率上行風險

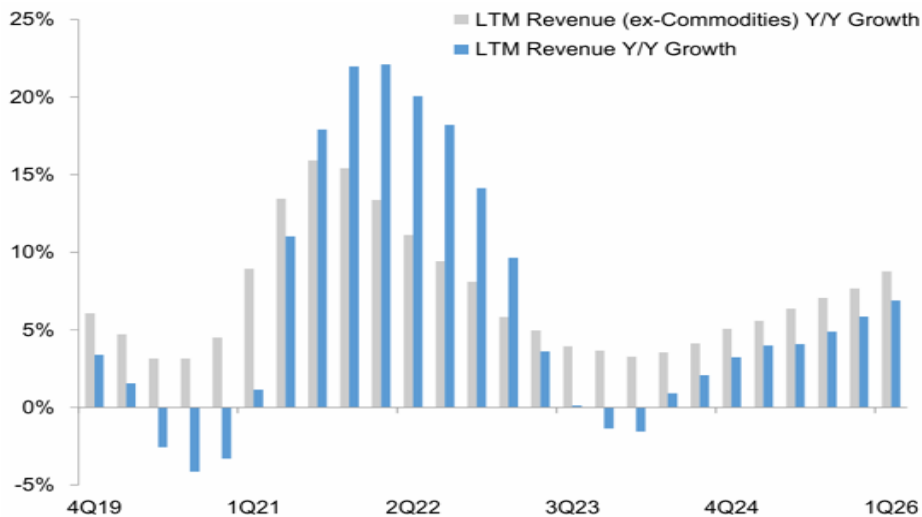


# 主要債券指數信用利差續居低檔

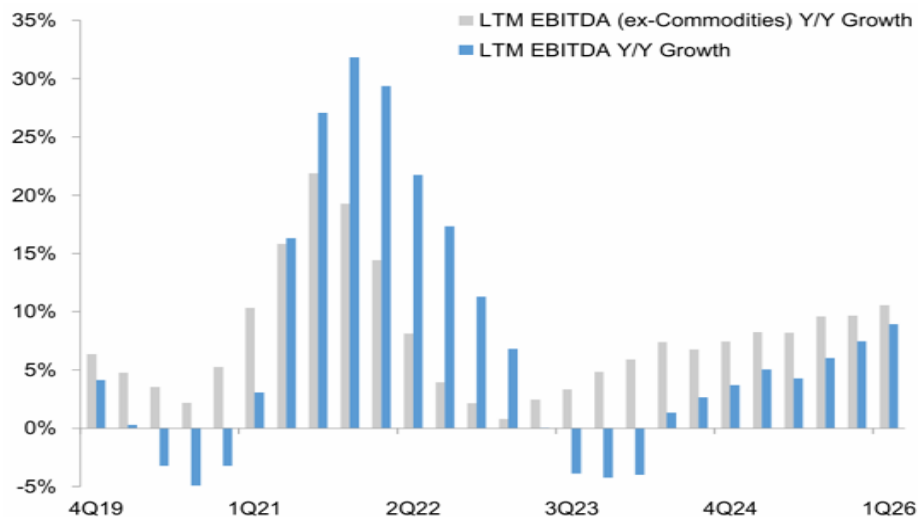


# 美國投資級債發行者財務體質仍屬穩健

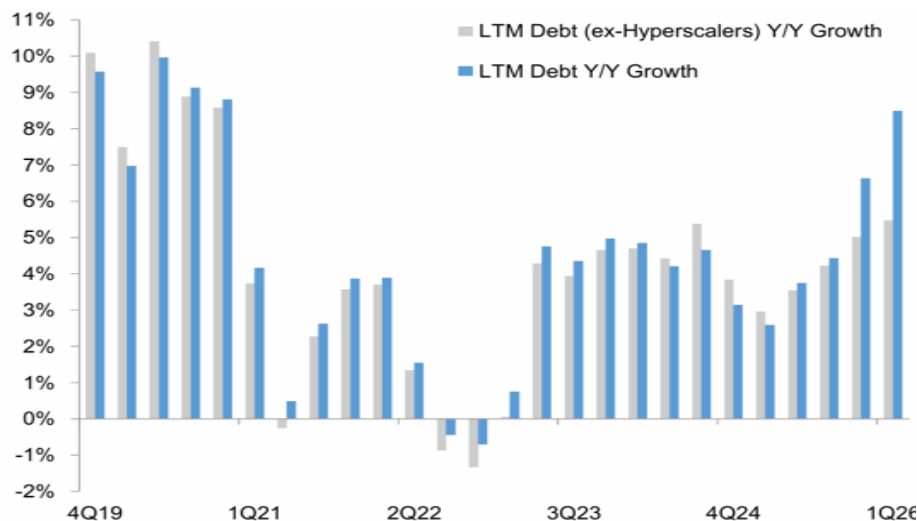
## 美國投資級債發行者營收成長率



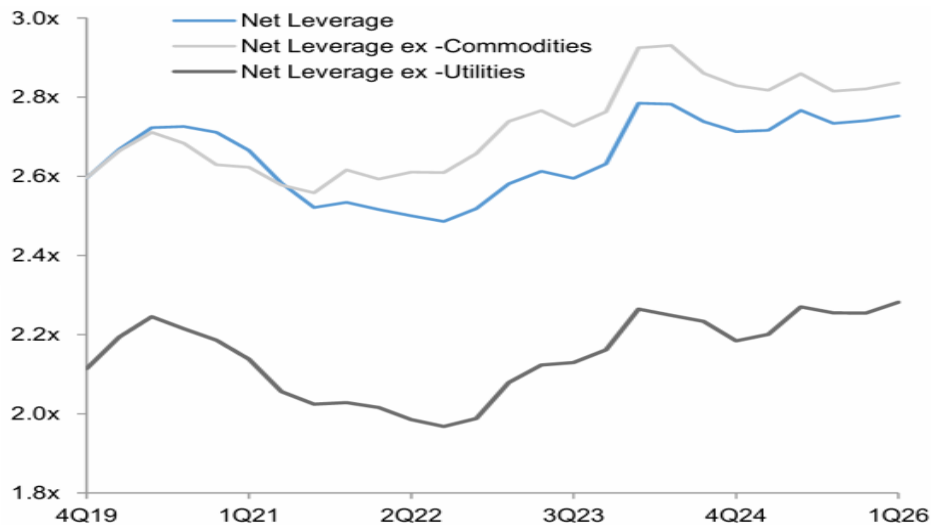
## 美國投資級債發行者獲利成長率



## 債務攀升主要集中於科技巨頭



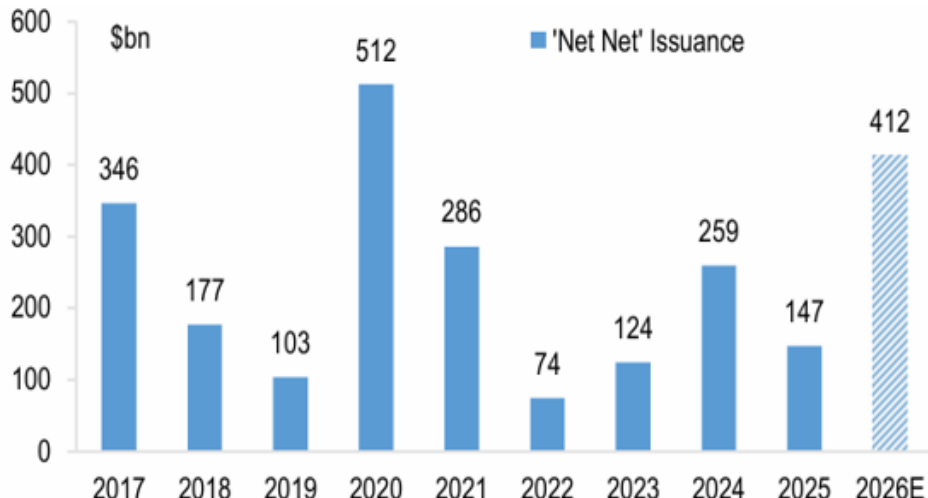
## 美國投資級債發行者淨槓桿比率



# AI融資需求為投資級債信用擴大主要風險

美國投資級債發行量預估

美國投資級債淨發行量預估



\$bn	2026F Gross issuance	Change from prior forecast	2026 YTD Gross issuance	YTD as % of the current forecast	2026F Redemptions	2026F Net Issuance
Financials	666	55	413	62%	510	156
Banks	496	55	322	65%	419	77
Non-Financials	1251	31	632	51%	494	756
Automotive	80	0	39	49%	63	17
Basic Industries	52	0	20	37%	21	31
Capital Goods	95	26	58	61%	45	51
Energy	94	5	46	50%	38	55
Retail	15	-27	6	41%	20	-5
Consumer	104	-31	31	30%	46	59
Healthcare/Pharma	135	5	80	59%	55	80
Media/Entertainment	100	15	31	31%	21	79
Property/Real Estate	37	-9	12	33%	22	15
Technology	309	57	175	57%	70	239
Telecoms	46	-10	27	58%	16	30
Transportation	30	-10	14	45%	32	-2
Utilities	154	10	94	61%	46	108
Total	1,917	86	1,045	55%	1,005	912

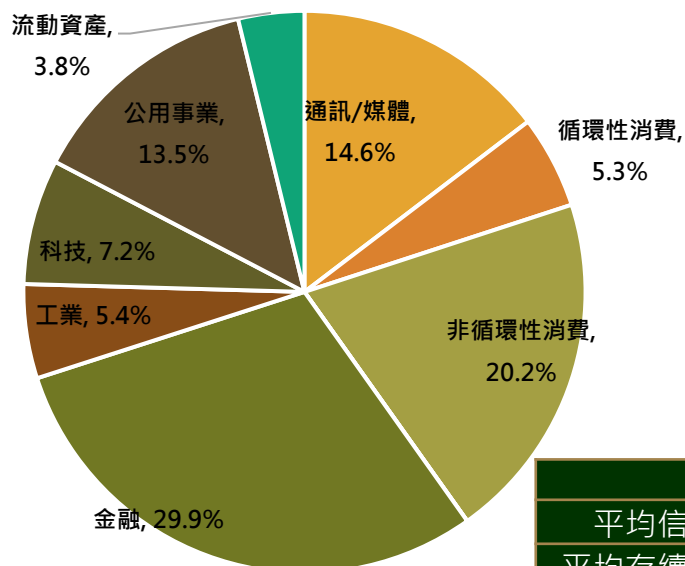
# 美國百大企業債券基金績效與配置

## 基金績效(%)

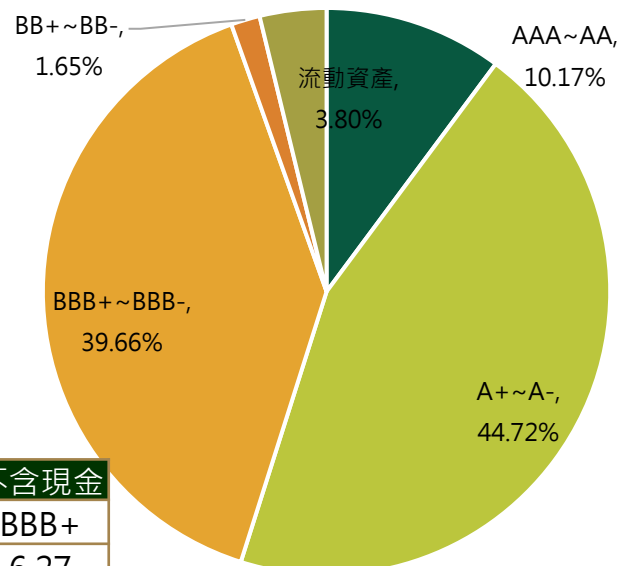
基金級別	近三月	近六月	今年以來	近一年	近二年	近三年	成立以來
累積型-美元	-1.36	-0.55	-0.28	4.65	9.41	10.31	3.27
累積型-台幣	-1.28	-1.01	-0.73	7.33	5.12	10.20	1.68

資料來源：Morningstar·第一金投信·截至2026/5/30·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(%)



## 信評分佈(%)



	含現金	不含現金
平均信評	A-	BBB+
平均存續期間	6.04	6.27
平均債券殖利率	5.15	5.35

資料來源：第一金投信·截至2026/6/18

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、平均殖利率係依各債券到期殖利率，加權平均計算而得。

# 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
MS 5.942 02/07/39	摩根史坦利集團	金融	2.11%	該公司業務範圍包括：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。
BA 5.15 05/01/30	波音公司	工業	2.08%	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	2.06%	輝瑞大藥廠股份有限公司為製藥公司。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	2.04%	巴克萊集團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。
SANTAN 6.921 08/08/33	西班牙國際銀行	金融	1.91%	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。
GS 6 1/4 02/01/41	高盛集團	金融	1.87%	高盛集團為銀行控股公司，屬於全球投資銀行及證券公司，專門從事投資銀行業務、交易與自營投資、資產管理與證券服務。該公司服務對象包括公司、金融機構、政府及金字塔頂端個人。
SCHW 6.136 08/24/34	嘉信理財	金融	1.87%	嘉信理財公司為一家金融服務公司。該公司提供財富與資產管理、證券經紀、銀行、交易與研究、託管，以及金融顧問服務。嘉信理財服務全球客戶。
C 3.057 01/25/33	花旗集團	金融	1.86%	花旗集團公司為多元化金融服務控股公司，其為消費者及企業客戶提供廣泛的金融服務，例如：投資銀行、零售經紀、企業銀行，以及財富管理。
BAC 5.468 01/23/35	美國銀行	金融	1.80%	美國銀行為一家金融控股公司。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 1/4 03/02/33	安進公司	非循環性消費	1.79%	安進公司為一家探索、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。

# 市場展望與基金投資策略

- ◆ FOMC會議維持利率不變，然點陣圖顯示近半數委員預期今年將升息，新任主席Warsh承諾維持物價穩定，市場預期聯準會將於秋季升息，明年年中前將有兩碼升息空間，而華爾街券商對後續政策動向看法分歧。
- ◆ 然考慮能源價格已大幅回落、薪資增速放緩(第二通膨跡象並不明顯)，以及房地產市場低迷有利租金價格增速回落，高盛與摩根史丹利預期通膨高峰已過，我們認為聯準會並無升息急迫性，尤其秋季適逢美國期中選舉，亦將提高聯準會升息門檻。
- ◆ 當前短期美債殖利率已反映聯準會將升息兩碼預期，而通膨預期與期限溢差回落，舒緩10年期美債殖利率攀升壓力，因此維持殖利率曲線中段具投資價值觀點，而長債殖利率續降空間有限。Q1財報顯示美國投資級債發行者財務體質仍算穩健，但AI融資需求強勁、供給增加為信用利差擴大之主要風險。
- ◆ 百大債將維持存續期間低於Benchmark且超配殖利率曲線中段策略；信評仍以A以上為主要配置，但將適度加碼BBB與BB部位；產業配置著重於金融、醫療、公用事業與通訊。截至6/18新台幣兌美元避險比率約為25.21%。

# 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；\*個別基金依其投資資產類型與主要投資地區、國家或市場而風險報酬不同。基金風險的訂定係依回測五年、三年或一年分析個別基金年化波動度與同類型基金進行比較後，檢視個別基金的年化波動度與同類型基金比較後，爰參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」。風險報酬等級為經理公司參照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該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，分類為RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：投資標的產業風險、信用風險、匯率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

# 【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:

<b>國內股票型</b>		<b>國內平衡型</b>	
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	
<b>海外股票型</b>		<b>海外平衡型</b>	
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			
<b>不動產類型</b>			
第一金全球不動產證券化基金			
<b>海外債券型</b>		<b>目標到期債券</b>	<b>非投資等級債券</b>
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
<b>多重資產類</b>			
第一金全球永續影響力投資多重資產基金			
<b>國內貨幣市場</b>		<b>海外貨幣市場</b>	
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驗信用評等，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驗信用評等，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>22</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 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、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】

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