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)

投資優勢

2025年10月

●優質好債,嚴選投資級:聚焦美國標普100大公司債

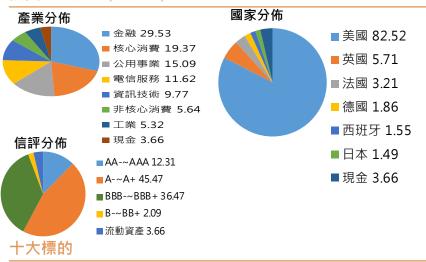
靈活調配,增強回報率:投資級債為主,高收債為輔

層層把關,嚴謹重風控:嚴謹信用控管流程,隨時監控、定期審視

經理人評論

因美國聯邦政府停擺·核心通膨增速略降·FOMC如預期再度降息並宣布結束 量化緊縮,然受聯準會主席Powell鷹派言論影響,美債殖利率跌幅因此收斂, 而信用利差溫和擴大,美國投資級債指數續漲0.45%。展望後勢,美國聯邦政 府停擺已逾一個月,對經濟衝擊將更為明顯,進而加劇勞動市場放緩風險,而 聯準會多數官員維持關稅影響為一次性之共識,研判12月將再度降息,而美國 Q4融資需求略降、財政部預期將維持長天期國債發行額度不變, 有利美債殖利 率下行趨勢,惟逢企業季節性發債高峰,信用利差仍面臨溫和擴大壓力。本基 金之投資策略採區間操作,動態調整存續期間,並觀察信用基本面和利差變化 ·以因應震盪之市場行情。截至10月底·本基金債券平均存續期間為7.04年· 高於績效指標-彭博美國投資等級債指數(LUACTRUU Index) 6.81年。債券挑選 維持價值投資策略不變。

投資配置比重(單位:%)



資產名稱	產業別	國家別	比重 (%)
MUNRE 5 7/8 05/23/42	金融	德國	1.86
CMCSA 4 3/4 03/01/44	電信服務	美國	1.82
BAC 4.571 04/27/33	金融	美國	1.77
PFE 7.2 03/15/39	核心消費	美國	1.68
BA 5.15 05/01/30	工業	美國	1.68
JPM 4.912 07/25/33	金融	美國	1.67
WFC 4.897 07/25/33	金融	美國	1.66
AAPL 3.85 05/04/43	資訊技術	美國	1.59
NVDA 3 1/2 04/01/40	資訊技術	美國	1.56
SANTAN 6.921 08/08/33	金融	西班牙	1.55

第一金投信 **FSITC**

基金小檔案

成立日期 2019/6/27 基金類型 國外債券型 風險屬性 RR2

新台幣、美元 計價幣別

基金級別 累積、配息型、N級、I級別

基金規模 65.86億台幣 98

總持債數

參考指標 彭博巴克萊美國投資級公司債券指數

基金經理 林邦傑 保管銀行 彰化銀行

每年(I類型除外)50億元(含)以下: 經理費率

1.2%;逾50億元(不含)~未達100億 元(含)以下部分:1%;逾100億元

(不含)部分: 0.8%

每年(I類型)0.6%

保管費率 每年 0.2%

申請日後次8個營業日內(一般 買回付款

T+6 日) 平均信評 * Α-

平均存續期間 7.04年

基金平均信評取各投資標的之三大信評機構 (Moody's, S&P, Fitch),以具備上述三大信評機構 (其中一家或多家以上)之債券納入計算之資產項目, 再依各債券所佔基金總持股部位比例,計算加權平 均信評分數。信用評等未必能完全反應該標的之信 用風險且隨時可能改變。

類別 	Bloomberg Code	ISIN Code
累積型-新台幣	FUSTPAT TT	TW000T0355A5
配息型-新台幣	FUSTPBT TT	TW000T0355B3
累積型-美元	FUSTPAU TT	TW000T0355C1
配息型-美元	FUSTPBU TT	TW000T0355D9
累積型-新台幣N	FUSTAUN TT	TW000T0355E7
配息型-新台幣N	FUSTBTN TT	TW000T0355F4
累積型-美元N	FUSTAUN TT	TW000T0355G2
配息型-美元N	FUSTBUN TT	TW000T0355H0
累積型-新台幣	FUSTATI TT	TW000T0355J6
累積型-美元I	FUSTAUI TT	TW000T0355K4

以上資料來源:Morningstar(各期間、各年度績效 表現、統計指標)、第一金投信(產品優勢、投資組 合內容、國家/產業類型配置、十大標的)·截至 2025/10/31

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)

各期間績效表現(單位:%)

近二日 近六日 今年以本

2025年10月

興 別	近二月	近八月	ラ年以外	一年	辛	===	F 五年	成址以來
累積型-新台幣	4.16	1.34	1.65	1.81	12.51	11.5	6 0.19	0.58
配息型-新台幣	4.15	1.35	1.65	1.81	12.50	11.5	5 0.18	0.57
累積型-美元	2.32	4.66	7.02	5.85	17.77	18.3	9 -4.52	3.06
配息型-美元	2.32	4.69	7.03	5.86	17.76	18.3	7 -4.65	2.88
累積型-新台幣N	4.16	1.33	1.64	1.80	12.51	11.5	6 0.19	0.58
配息型-新台幣N	4.15	1.35	1.65	1.81	12.49	11.5	5 0.17	0.57
累積型-美元N	2.32	4.66	7.02	5.85	17.77	18.3	8 -4.52	3.07
配息型-美元N	2.32	4.68	7.04	5.86	17.77	18.3	7 -4.59	2.98
累積型-新台幣I	4.32	1.64	2.15	2.42	13.86	13.5	9 -	10.74
累積型-美元I	2.48	4.98	7.56	6.49	19.19	20.5	3 -1.61	7.05
各年度績效	表現(單位:%)					
類別	2015 2	016 20	17 2018	2019	2020	2021	2022 2	2023 2024
累積型-新台幣	-			-	1.67	-5.39	-5.30 2	2.90 5.05
配息型-新台幣	-			-	1.67	-5.39	-5.31 2	2.90 5.05
累積型-美元	-			-	7.37	-2.60	-14.61	3.78 0.09
配息型-美元								
	-			-	7.33	-2.71	-14.61	3.78 0.07
累積型-新台幣N	-		 	-	7.33 1.67	-2.71 -5.39		3.78 0.07 2.90 5.05
累積型-新台幣N 配息型-新台幣N							-5.30 2	
	-			-	1.67	-5.39	-5.30 2 -5.31 2	2.90 5.05
配息型-新台幣N	-			- -	1.67 1.67	-5.39 -5.39	-5.30 2 -5.31 2 -14.61 3	2.90 5.05 2.90 5.04
配息型-新台幣N 累積型-美元N	- - -		 	- - -	1.67 1.67 7.38	-5.39 -5.39 -2.60	-5.30 2 -5.31 2 -14.61 3 -14.59 3	2.90 5.05 2.90 5.04 3.78 0.09

統計指標(單位:%)					
	6個	月	 1年		
類別	年化 標準差	年化 夏普值	年化 標準差	年化 夏普值	
累積型-新台幣	8.68	0.81	7.15	0.23	
配息型-新台幣	8.67	0.81	7.14	0.23	
累積型-美元	2.55	1.94	3.72	0.39	
配息型-美元	2.53	1.97	3.72	0.39	
累積型-新台幣N	8.68	0.81	7.15	0.23	
配息型-新台幣N	8.67	0.81	7.14	0.23	
累積型-美元N	2.55	1.94	3.72	0.39	
配息型-美元N	2.53	1.97	3.72	0.39	
累積型-新台幣	8.69	0.89	7.16	0.32	
累積型-美元I	2.55	2.18	3.73	0.55	

【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

8.02

-2.01

-14.10

4.40

0.69

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,不宣作為投資唯一依據,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)或公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)或公開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。

(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)



累積型-美元I

以上資料來源: Morningstar (各期間、各年度績效 表現、統計指標)、第一金投信(產品優勢、投資組 合內容、國家/產業類型配置、十大標的)、截至 2025/10/31

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)

2025年10月

【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 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。

【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」。

【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。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)。

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。)

【後收手續費】有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中·投資人可至公開資訊觀測站查詢。

(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)



以上資料來源: Morningstar (各期間、各年度績效 表現、統計指標)、第一金投信(產品優勢、投資組 合內容、國家/產業類型配置、十大標的)、截至 2025/10/31