第一金美元優選收益非投資等級債券ETF基金
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

2026年 10月

投資優勢

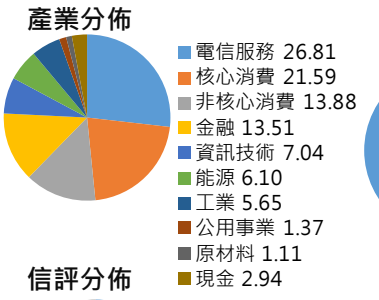
本基金指數編製規則聚焦以美國為主的全球成熟國家，並排除中國之公司發行之美元計價非投資等級債券，排除高違約風險的CCC債，且全數為優先級債券，具備產業分散與流動性高的優勢，滿足投資人掌握投資趨勢，同時兼顧風險考量。

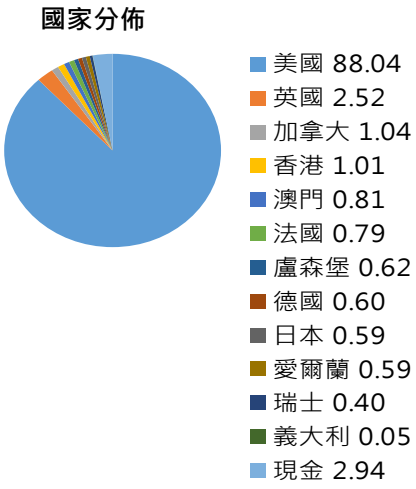
經理人評論

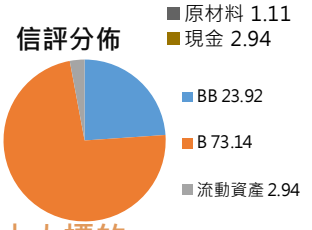
10月FOMC會議維持利率不變。聲明稿新增需要更多資訊以決定貨幣政策之措辭，整體立場未轉向鷹派。通膨方面，9月CPI年增率由3.4%加速至3.7%，主因美伊衝突升溫推升油價。核心CPI年增2.6%、月增0.3%，高於市場預期。不過通膨擴散速度未進一步加快，從CPI底層細項來看，年增率超過3%的項目比例較前月下降。勞動市場方面，非農就業月增維持正成長，裁員人數處於低檔，初領失業救濟金人數持續走低，就業市場依舊穩健。

通膨升溫使市場預期高利率將維持更久，加上AI相關企業陸續公布財報，投資情緒轉保守。10月美國非投資等級債利差擴大，其中信用品質較脆弱的CCC級債券及個別公司表現相對疲弱。整體而言，企業基本面未見明顯惡化，且非投資等級債的再融資高峰待2028年後浮現，近期到期壓力有限，信用體質仍屬可控。本ETF投資美國1~5年期非投資等級債，投資組合存續期間較短，利率敏感度相對較低，在高利率維持的環境下，受利率波動影響較小。同時，本ETF排除信用體質較脆弱的CCC級債，降低違約風險和信用事件衝擊，在市場風險情緒轉弱時具相對抗跌性。

投資配置比重（單位：%）







十大標的

資產名稱	產業別	國家別	比重(%)
BGS 8 09/15/28	核心消費	美國	2.88
YAHOOO 11 05/15/31	電信服務	美國	2.65
IEP 10 11/15/29	金融	美國	2.59
VRTV 10 1/2 11/30/30	核心消費	美國	2.51
CRWV 9 1/4 06/01/30	資訊技術	美國	2.49
RRD 9 1/2 08/01/29	核心消費	美國	2.41
NLSN 9.29 04/15/29	電信服務	美國	2.37
DTV 8 7/8 02/01/30	電信服務	美國	2.35
FREMOR 9 1/4 02/01/29	金融	美國	2.31
GALAXY 9 7/8 08/01/31	電信服務	美國	2.31

基金小檔案

成立日期	2025/2/25
基金類型	被動ETF
風險屬性	RR3
計價幣別	新台幣
基金級別	配息型
基金規模	141.98億台幣
總持債數	165
參考指標	彭博優選美元非投資等級1-5 年 BB 至B 債券指數
基金經理	王心妤
保管銀行	彰化銀行
經理費率	30億元(含)以下:0.4%；30億元以上:0.3%
保管費率	每年30億元（含）以下：0.16%；30億元以上~100億元（含）以下：0.1%；100億元以上：0.06%
買回付款	申請日後次7個營業日內（一般 T+5 日）
平均存續期間	2.23年
平均信評 *	B
平均殖利率 *	9.99%

基金平均信評係依三大信評公司(S&P、Moody’s、Fitch)給予個別標的之評等，取最高者加權平均計算而得。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。平均殖利率係依各債券於月報期間結束日之到期殖利率，加權平均計算而得。

類別	Bloomberg Code	ISIN Code
新台幣	00981B TT	TW00000981B0

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2026/10/31

第一金投信 FSITC

第一金美元優選收益非投資等級債券ETF基金
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

2026年 10月

各期間績效表現（單位：%）

類別	近三月	近六月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣	-1.25	1.33	2.93	6.71	-	-	-	2.09

各年度績效表現（單位：%）

類別	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
新台幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

統計指標（單位：%）

類別	6個月 年化標準差	6個月 年化夏普值	1年 年化標準差	1年 年化夏普值
新台幣	5.02	-1.61	4.74	-0.91

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2026/10/31

【第一金ETF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）下載。有關各ETF基金特性、投資人應負擔之成本費用及相關投資風險等資訊，交易前應詳閱基金公開說明書。ETF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。ETF基金自成立日起至上市/上櫃日前（不含當日），經理公司不接受ETF基金受益權單位之申購及買回。掛牌上市/上櫃前參與申購所買入的每單位淨資產價值，不等同於基金掛牌上市/上櫃後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市/上櫃日止之期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。ETF基金以新臺幣計價，而所投資標的有價證券可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此幣別轉換之匯率產生變化時，ETF基金可能承受相關匯率波動風險可能使基金報酬與投資目標產生偏離。ETF基金需負擔之相關費用，包括每日進行部位調整產生之交易價格差異與交易費用及基金其他必要之費用（如經理費、保管費、上市/上櫃費等），將影響所有ETF基金追蹤表現。本資料所揭露之ETF基金，如有追蹤指數績效或殖利率之表現。投資人需明瞭「僅為該ETF追蹤指數績效或殖利率之表現，不代表個別ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本」。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。ETF基金採指數化策略，將基金資產分別投資於與標的指數成分證券或相關的期貨標的，為達所追蹤標的指數績效表現，基金將維持一定程度之曝險部位，若有特殊政經情事或交易市場系統性風險因素，或標的指數成分證券出現(1)交易量不足(2)暫停或停止交易等情形時，將造成基金無法交易、期貨保證金追繳等情況時，將使基金面臨流動性風險。主要投資於所追蹤之標的指數相關之有價證券及證券相關商品。ETF基金指數所追蹤或投資組合所投資之國家可能發生政治、社會、經濟變動或法規變動的風險，如各國選舉結果、勞動力不足、罷工、暴動、戰爭、兩岸關係之發展與變化、重大天然災害(如颱風或地震)、法令環境變動(如專利、商標或關稅等稅務法規的改變)、經濟條件如通貨膨脹、國民所水準等，均可能使所投資之市場造成直接性或間接性的影響，進而影響基金淨值之漲跌。經理公司將盡善良管理人之注意義務，惟不表示風險得以完全免除。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。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。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。本基金使用之標的指數為「彭博優選美元非投資等級 1-5 年 BB 至 B 債券指數」，該指數為客製化指數，與傳統指數間之差異可能會導致指數型商品在持債配置上偏重於例如特定主題、性質、大小規模等之債券，使該指數型商品績效表現未必適宜與傳統指數之表現比較等相關風險，經理公司不保證該指數績效在任何時候的表現均優於市場行情，在某些市場環境下，指數績效亦可能落後市值加權指數或其他績效指標，且持續時間未知。相較於追蹤市值加權指數之基金，可能有相當比例投資於市值較小之公司。本基金之操作目標在於追蹤與標的指數相關之報酬，而標的成分價格波動(包括但不限於受利多、利空、債券交易市場流動性不足、交易對手之信用風險、利率風險等因素影響)將影響本基金標的指數之走勢，然基金追求標的指數報酬之目標，不因標的指數劇烈波動而改變。本基金為達所追蹤標的指數績效表現之效果，需以標的指數成分以及證券相關商品建構基金整體曝險部位，故基金整體曝險比重、證券相關商品相對於標的指數或成分之單日正逆價差、持有之證券相關商品與現貨之相關性、投資組合成分之價格波動等因素，將影響基金整體投資組合與標的指數報酬之偏離程度。**本基金得投資於由金融機構發行之具總損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity,TLAC)債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities,MREL)之債券，投資該類債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十，該類債券可能包括金融領域集中度風險、流動性風險、本金減計風險、轉換風險及未知風險等相關風險。**免責聲明：「Bloomberg®」及本協議所授權的指數「彭博優選美元非投資等級 1-5 年 BB 至 B 債券指數(Bloomberg US Corp High Yield 1-5 Yr 5% Cpn Ex CCC Ex China 2% Issuer Cap)」，為指數管理人 Bloomberg Finance L.P.及其關係企業，包括彭博指數服務公司(「BISL」)(統稱「彭博」)，及/或一家或多家第三方提供者（「第三方提供者」）的商標或服務標章，並且業已授權第一金投信（「被授權人」)為特定目的使用之。在第三方提供者提供與本指數有關的智慧財產範圍內，該第三方之產品、公司名稱及圖案為其商標或服務標章，第三方提供者保有其所有權。本協議所述金融產品(「第一金美元優選收益非投資等級債券ETF 基金」)，彭博或任何第三方提供者不予以贊助、背書、銷售、或推廣。對於該金融產品的所有人或交易對手、或任何公眾(成員)，彭博及任何第三方提供者未作出有關投資一般證券或特定金融產品的適宜性方面的任何表示或保證(明示或暗示)。彭博與第三方提供者與被授權人之間的關係，只是授權特定商標、商名與服務標章，以及在指數方面的關係，該指數係由 BISL 在不考慮被授權人或該金融產品的情況下決定、組成、與計算者。在決定、組成、或計算該指數時，彭博無義務或責任將被授權人或該金融產品有人的需求納入考量。彭博不負責且未參與發行該金融產品的時機、價格或數量等的決策。在包括但不限於有關該金融產品的客戶、或有關該交易產品的管理、行銷、或交易等方面，彭博及任何第三方提供者均不負有任何義務亦不承擔任何責任。

【ETF基金配息相關揭露】

ETF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；各ETF基金淨值可能因市場因素而上下波動。**基金配息前應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。**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。**基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；各子基金淨值可能因市場因素而上下波動。配息組成項目揭露於公司網站（www.fsitc.com.tw）。**配息組成項目揭露於基金經理公司網站 www.fsitc.com.tw 。ETF基金若發生非經理公司可控之因素，如配息前基金出現大額交易，導致受益憑證單位數大幅變動，如ETF基金有採用收益平準金機制，則經理公司將依ETF採用收益平準金作為收益分配來源實務指引辦理。個別ETF基金之實際配息率原則上不應超過參考配息率，參考配息率請參閱個別ETF基金公開說明書。基金之配息來源可能為收益平準金(基金之配息來源可能為收益平準金。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。)

（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 ）

第一金投信 FSITC