

第一金全球非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金)

2026年 6月

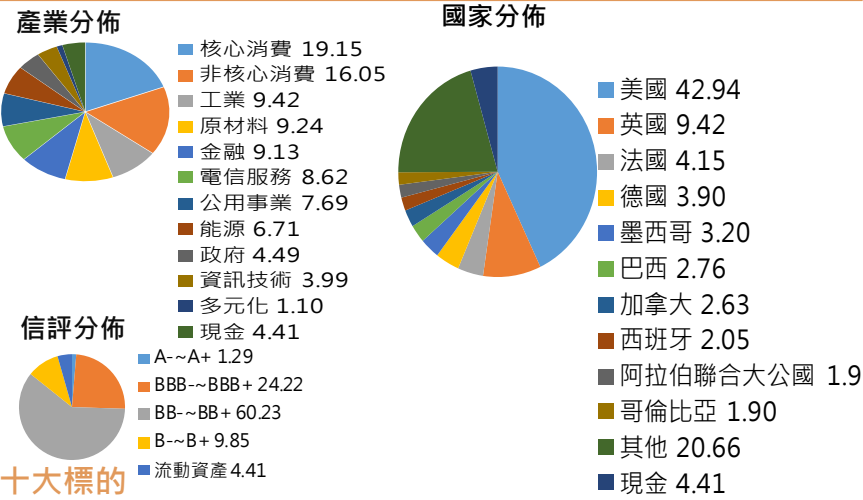
投資優勢

- 穩健投資，收益好給力：美高收為主，掌握債市甜頭
- 靈活配置，機會多更多：掌握市場脈動，高配消費、能源與工業
- 嚴控波動，防禦再升級：嚴控單一債券與個別產業比重，分散風險

經理人評論

6月美債利率依天期呈現平盤至小幅上揚，主因市場對聯準會官員說法做鷹派解讀；然而，油價在美伊談判正面進展後回落，目前布蘭特原油價格已降至接近美伊衝突前水平(約70美元)，最新公布的經濟數據更進一步凝聚了債市的樂觀情緒：6月底公布的5月PCE物價指數雖同比維持在4.1%的高位，但單月環比增速已出現放緩，顯示通膨再度飆升的動能受到壓制；隨後於7月初公布的6月非農就業人數僅新增5.7萬人，低於市場所預期的11萬人，勞動力市場亦尚未過熱。在地緣政治衝突朝緩和方向發展、油價震盪下行，疊加就業與通膨尚且可控的背景，市場對下半年升息的擔憂明顯緩解。目前本基金平均存續期間為相對短的3.47年，藉以防範長端利率上行之風險；同時考量債券信用利差持續處於歷史相對低位（投資等級約70 bps、非投資等級約270 bps），持債平均信評達BB-的相對高評級，BB-以上持債占比逾85%。

投資配置比重 (單位：%)



基金小檔案

成立日期	2009/5/21
基金類型	非投資等級債券型
風險屬性	RR3
計價幣別	新台幣、美元、人民幣
基金級別	累積/配息型、N類型、I類型
基金規模	17.91億台幣
總持債數	143
參考指標	美銀美林全球高收益債券限制指數
基金經理	蔡東穎
保管銀行	永豐銀行
經理費率	每年（一般）1.5% 每年（I類型）0.75%
保管費率	每年 0.17 %
買回付款	申請日後次 8 個營業日內（一般 T+6 日）
平均存續期間	3.47年
平均信評 *	BB
平均殖利率 *	6.26%

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。信評分佈資料截至5/29

類別	Bloomberg Code	ISIN Code
累積型-新台幣	FSITCGH TT	TW000T0332A4
配息型-新台幣	FSITCGB TT	TW000T0332B2
累積型-美元	FSITCUA TT	TW000T0332C0
配息型-美元	FSITCUB TT	TW000T0332D8
累積型-人民幣	FSITCRA TT	TW000T0332E6
配息型-人民幣	FSITCRB TT	TW000T0332F3
累積型-新台幣N	FSITTNA TT	TW000T0332G1
配息型-新台幣N	FSITTNB TT	TW000T0332H9
累積型-美元N	FSITUNA TT	TW000T0332J5
配息型-美元N	FSITUNB TT	TW000T0332K3
累積型-人民幣N	FSITRNA TT	TW000T0332L1
配息型-人民幣N	FSITRNB TT	TW000T0332M9
累積型-新台幣I	FSITTWI TT	TW000T0332N7

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2026/06/30

第一金全球非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金)

2026年 6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
累積型-新台幣	1.73	1.18	1.18	7.48	9.20	22.84	11.23	67.79
配息型-新台幣	1.73	1.18	1.18	7.49	9.20	22.83	11.22	62.22
累積型-美元	2.34	0.70	0.70	3.58	11.69	22.38	4.73	14.14
配息型-美元	2.34	0.70	0.70	3.59	11.69	22.38	4.76	13.82
累積型-人民幣	1.19	-1.38	-1.38	-0.85	4.60	13.51	1.58	23.58
配息型-人民幣	1.19	-1.38	-1.38	-0.85	4.62	13.51	1.56	23.72
累積型-新台幣N	1.72	1.17	1.17	7.47	9.19	22.83	11.22	12.77
配息型-新台幣N	1.73	1.18	1.18	7.49	9.20	22.84	11.22	14.90
累積型-美元N	2.34	0.70	0.70	3.58	11.68	22.38	4.73	14.16
配息型-美元N	2.34	0.70	0.70	3.59	11.70	22.35	4.67	14.55
累積型-人民幣N	1.19	-1.38	-1.38	-0.86	4.60	13.51	1.57	12.12
配息型-人民幣N	1.19	-1.38	-1.38	-0.85	4.62	13.51	1.57	12.00
累積型-新台幣I	1.92	1.55	1.55	8.29	-	-	-	14.66

各年度績效表現 (單位：%)

類別	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
累積型-新台幣	7.41	1.80	-6.41	8.95	-2.49	0.36	-11.13	9.25	10.13	4.20
配息型-新台幣	7.49	1.80	-6.41	8.94	-2.49	0.36	-11.13	9.23	10.13	4.21
累積型-美元	8.09	6.18	-5.04	11.35	0.29	1.84	-15.75	10.31	5.18	7.49
配息型-美元	8.20	6.19	-5.04	11.34	0.22	1.77	-15.71	10.29	5.17	7.51
累積型-人民幣	-	5.63	-3.55	12.59	-2.06	2.95	-13.57	10.02	5.78	2.88
配息型-人民幣	-	5.71	-3.51	12.58	-2.06	2.99	-13.57	9.99	5.77	2.90
累積型-新台幣N	-	-	-	-	-	0.29	-11.14	9.25	10.13	4.20
配息型-新台幣N	-	-	-	8.94	-2.49	0.36	-11.13	9.23	10.13	4.21
累積型-美元N	-	-	-	-	0.29	1.84	-15.75	10.31	5.18	7.49
配息型-美元N	-	-	-	11.31	0.25	1.58	-15.76	10.28	5.17	7.51
累積型-人民幣N	-	-	-	12.58	-2.06	2.93	-13.57	10.01	5.77	2.87
配息型-人民幣N	-	-	-	12.57	-1.95	3.00	-13.56	9.99	5.77	2.90
累積型-新台幣I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.98

【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）或公開資訊觀測站（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，若投資人不同意處理結果者，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)

統計指標 (單位：%)

類別	6個月		1年	
	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	2.41	-0.69	3.22	-1.15
配息型-新台幣	2.41	-0.70	3.21	-1.15
累積型-美元	4.74	-0.47	3.40	-0.09
配息型-美元	4.73	-0.47	3.40	-0.09
累積型-人民幣	3.79	-0.16	2.85	0.16
配息型-人民幣	3.79	-0.16	2.86	0.16
累積型-新台幣N	2.40	-0.70	3.22	-1.15
配息型-新台幣N	2.41	-0.69	3.21	-1.15
累積型-美元N	4.73	-0.47	3.40	-0.09
配息型-美元N	4.73	-0.47	3.40	-0.09
累積型-人民幣N	3.79	-0.16	2.86	0.16
配息型-人民幣N	3.79	-0.16	2.86	0.16
累積型-新台幣I	2.42	-0.57	3.22	-0.99

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2026/06/30