

第一金中國高收益債券證券投資信託基金

FSITC CHINA HIGH YIELD BOND FUND

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：109 年 4 月

- (一) 本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
- (二) 投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料			
基金名稱	第一金中國高收益債券證券投資信託基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	成立日期	104 年 12 月 15 日
經理公司	第一金證券投資信託股份有限公司	基金型態	開放式
基金保管機構	兆豐國際商業銀行股份有限公司	基金種類	高收益債券型
受託管理機構	無	投資地區	中華民國境內及境外
國外投資顧問公司	匯添富資產管理(香港)有限公司	存續期間	不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿
收益分配	累積類型受益權單位不分配收益，配息類型受益權單位分配收益	計價幣別	新臺幣、人民幣
績效指標 benchmark	無	保證機構	無，本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

本基金投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。投資於中國債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「中國債券」係指：(1)以人民幣計價之債券；或(2)由中國大陸地區、香港、澳門之國家或機構所保證或發行之債券；或(3)依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該債券所承擔之國家風險者(country of risk)為中國大陸地區、香港、澳門(相關內容請詳本基金公開說明書)

二、投資特色：

(一)參與中國債券市場成長。(二)中國大陸境內境外債券多元配置。(三)可直接投資中國境內人民幣債券。(四)參與人民幣國際化。

參、投資本基金之主要風險

- 一、債券發行人違約之信用風險：本基金主要投資於高收益債券，此類債券信用評等投資等級較低，甚至未經信用評等，證券價格亦因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，特別是在於經濟景氣衰退期間，稍有不和消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。
- 二、利率變動之風險：債券價格走勢與利率成反向關係，利率之變動將影響債券之價格及其流通性，進而影響基金淨值之漲跌。本基金將運用適當策略，盡可能爭取基金最大回報，同時減少投資本金所承受的風險。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金主要投資於中國高收益債券，適合能承受較高風險之非保守型投資人，依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」，其風險報酬等級屬 RR4(基金風險報酬等級區分為 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5，五個風險報酬等級)，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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所有投資基金個別的風險。本基金主要風險請詳見本基金公開說明書(壹、五、投資風險揭露)之內容。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：資料日期：109 年 3 月 31 日

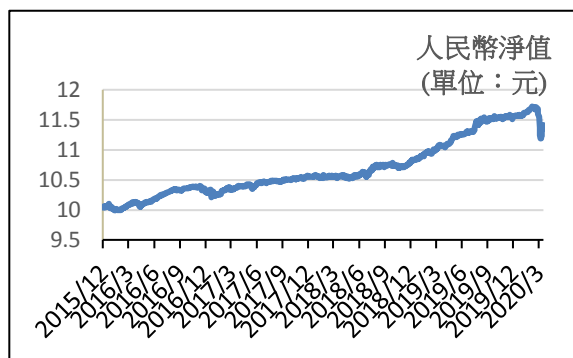
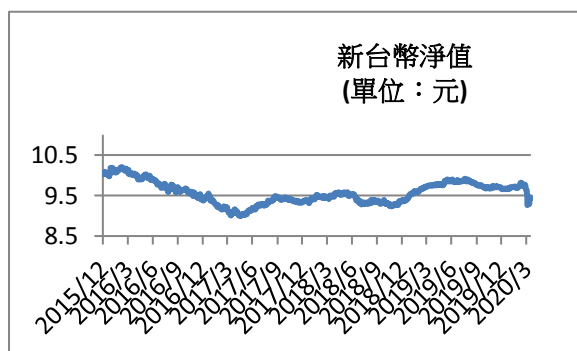
債券信評分布

投資類別/投資國家 (區域)	投資金額 (新台幣百萬元)	佔基金淨資產價 值比重(%)
債券	103	56.51
銀行存款	22	11.86
其他資產扣除負債 後餘額	58	31.63

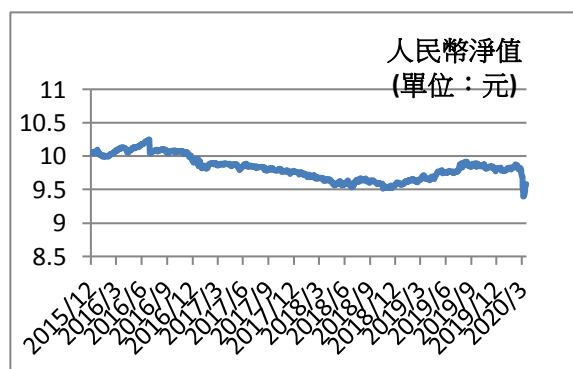
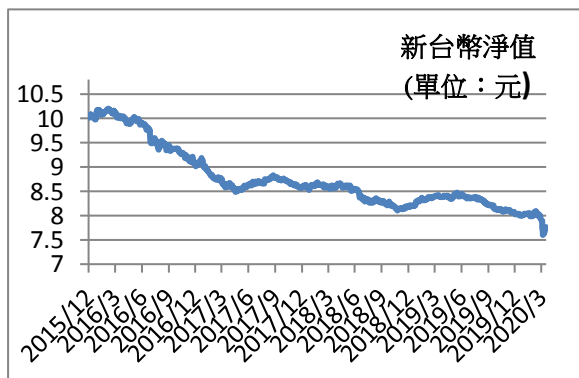
信評分布	比重(%)
A~A+	0.00
B~B+	13.39
BB~BB+	0.00
BBB~BBB+	8.35
NR	34.61

二、最近十年度基金淨值走勢圖：

第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金累積型



第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)-配息型

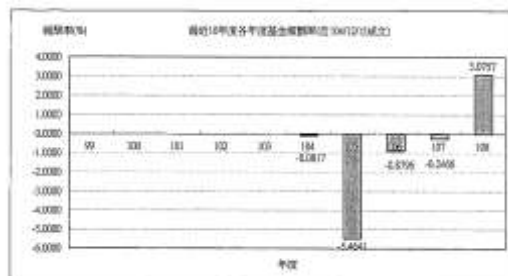


三、最近十年度各年度基金報酬率：

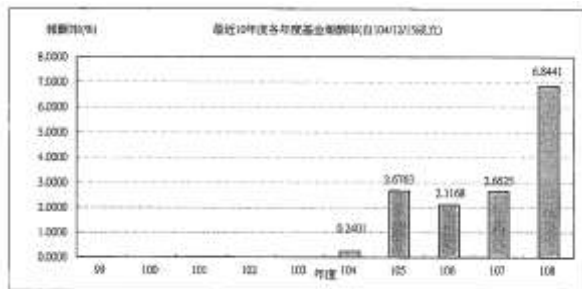
第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)累積型-新臺幣



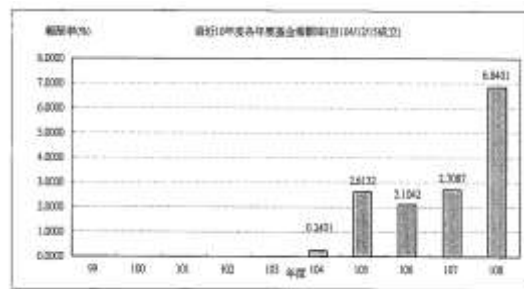
第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)配息型-新臺幣



第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)累積型-人民幣



第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)配息型-人民幣



來源：投信投顧委託台灣大學財務金融系(所)邱顯比教授、李存修教授製作

註：1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：

第一金中國高收益債券基金
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)
基金累計報酬率

資料日期：109年3月31日

基金名稱	報酬率						自成立日以來	基金成立日
	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年		
第一金中國高收益債券基金(累積型)-新臺幣	-2.2072	-3.1096	-3.1443	4.2595			-5.8556	20151215
第一金中國高收益債券基金(配息型)-新臺幣	-2.2073	-3.1111	-3.1453	4.26			-5.8555	20151215
第一金中國高收益債券基金(累積型)-人民幣	-1.4111	-0.9781	2.9897	10.0795			13.6577	20151215
第一金中國高收益債券基金(配息型)-人民幣	-1.411	-0.978	2.9909	10.1181			13.6209	20151215

以上資料來源：投信投顧公會委託台灣大學財務金融系(所)邱顯比教授、李存修教授製作之基金績效評比。

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)-新臺幣(配息型)

年度	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108
收益分配金額 (單位：元/每 受益權單位)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.365	0.4005	0.42	0.42

第一金中國高收益債券基金-人民幣(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)(配息型)

年度	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108
收益分配金額 (單位：元/每 受益權單位)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.365	0.4005	0.42	0.42

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	104	105	106	107	108
費用率	0.09%	1.90%	1.90%	1.93%	1.94%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用(如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等)占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額	項目	計算方式或金額
經理費	每年基金淨資產價值之 1.6%	保管費	每年基金淨資產價值之 0.25%
買回收件手續費	每件新臺幣 50 元	召開受益人會議費用	每次預估新臺幣伍拾萬元
申購手續費	最高不超過每受益權單位發行價格之 3%		
買回費	每受益權單位發行價格之 0%乘以買回單位數		
短線交易買回費用	受益人持有本基金未滿七個曆日（含）者，應支付其買回價金之萬分之一為短線交易買回費用。		
其他費用	1.運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用； 2.本基金應支付之一切稅捐；3.訴訟費用；4.清算費用等。詳見本基金公開說明書【證券投資信託契約主要內容】捌、基金應負擔之費用。		

註一：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第 31-32 頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：於經理公司第一金投信公司網站(<https://www.fsitc.com.tw>)公告。

玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站(<https://www.fsitc.com.tw>)及公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他：無

注意事項：

第一金投信獨立經營管理。本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。由於高收益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。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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（本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障）。本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，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。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，但無法完全規避高收益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。高收益債券基金最高可投資基金總資產 30%於美國 Rule144A 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。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。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。本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。本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）。投資人應特別留意，本基金包含新臺幣及人民幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時將自行承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定，且投資人尚須承擔匯款費用，外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須承擔取得收益分配或買回價金後轉換為新臺幣可能產生之匯率風險，並須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。當計價幣別相對其他貨幣貶值時，投資人所取得之買回價金均為該計價幣別，投資人需自行承擔換匯時匯率變動之風險。另外目前人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。本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有價證券市場，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本基金之流動性，產生流動性風險。此

外，QFII 額度之運用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，故本基金亦有外匯管制及匯率變動之風險如因基金交易所生紛爭，台端可向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。第一金投信服務電話：(02)2504-1000