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)

2026年 10月

投資優勢

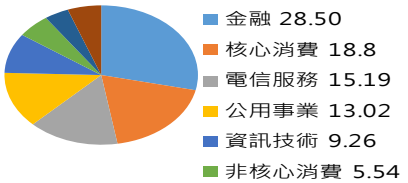
- **優質好債，嚴選投資級：**聚焦美國標普100大公司債
- **靈活調配，增強回報率：**投資級債為主，高收債為輔
- **層層把關，嚴謹重風控：**嚴謹信用控管流程，隨時監控、定期審視

經理人評論

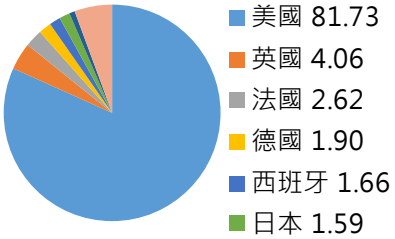
儘管能源價格飆升，然紐約聯儲總裁Walliams釋出不急於連續升息訊號，加以市場對AI債務可持續性擔憂加劇，科技股重挫、法國政局動盪與美國期中選舉不確定令避險情緒急遽增溫，美債殖利率因此大幅回落，惟投資級債信用利差擴大而抵消部分漲幅。展望後勢，美歐經濟猶具韌性、通膨風險揮之不去，預期聯準會將於12月再度升息，然第二輪通膨效應不明顯，民主黨贏得參眾兩院多數席次，降低新一輪財政刺激可能性，並舒緩美伊再度爆發大規模軍事衝突風險，進而有利能源價格逐步回落與通膨放緩趨勢，隨近期AI相關融資成本攀升，亦將降低相關債券供給壓力，研判美債殖利率將轉為區間盤整，投資級債信用利差有望小幅收斂。截至10月底，本基金債券平均存續期間為6.51年，高於績效指標-彭博美國投資等級債指數(LUACTRUU Index) 6.41年。債券挑選，維持價值投資策略不變。

投資配置比重（單位：%）

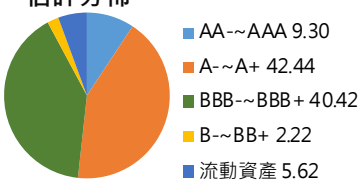
產業分佈



國家分佈



信評分佈*



十大標的

資產名稱	產業別	國家別	比重（%）
SCHW 6.136 08/24/34	金融	美國	2.50
GS 6 1/4 02/01/41	金融	美國	2.43
AMGN 5 1/4 03/02/33	核心消費	美國	2.37
BAC 5.468 01/23/35	金融	美國	2.36
NEE 5.45 03/15/35	公用事業	美國	2.35
AXP 5.667 04/25/36	金融	美國	2.15
SYK 4 5/8 03/15/46	核心消費	美國	2.00
GM 5.6 10/15/32	非核心消費	美國	1.99
PCG 5.8 05/15/34	公用事業	美國	1.97
MS 5.942 02/07/39	金融	美國	1.97

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
計價幣別	新台幣、美元
基金級別	累積、配息型、N類型、I類型、TISA類型
基金規模	40.54億台幣
總持債數	76
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
經理費率	每年(I類型除外)50億元(含)以下：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% 每年(TISA類型)0.75%
保管費率	每年 0.2 %
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	6.51年
平均信評 *	A-
平均殖利率 *	6.04%

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
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I	FUSTATI TT	TW000T0355J6
累積型-美元I	FUSTAUI TT	TW000T0355K4
新台幣TISA	FSUSTBT TT	TW000T0355L2

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)

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
累積型-新台幣	-0.82	-0.77	-1.22	0.59	2.41	13.17	3.97	1.18
配息型-新台幣	-0.82	-0.77	-1.22	0.60	2.42	13.17	3.96	1.17
累積型-美元	-1.03	-2.43	-3.05	-2.59	3.11	14.72	-7.72	0.40
配息型-美元	-1.03	-2.42	-3.05	-2.59	3.12	14.71	-7.75	0.22
累積型-新台幣N	-0.82	-0.77	-1.22	0.59	2.41	13.17	3.97	1.18
配息型-新台幣N	-0.82	-0.77	-1.22	0.60	2.42	13.17	3.96	1.17
累積型-美元N	-1.03	-2.42	-3.05	-2.59	3.11	14.72	-7.72	0.40
配息型-美元N	-1.03	-2.43	-3.05	-2.59	3.12	14.71	-7.72	0.31
累積型-新台幣I	-0.67	-0.47	-0.73	1.20	3.64	15.23	-	12.07
累積型-美元I	-0.88	-2.13	-2.57	-2.02	4.34	16.78	-4.92	4.89
新台幣TISA	-	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	1.67	-5.39	-5.30	2.90	5.05	3.51
配息型-新台幣	-	-	-	-	1.67	-5.39	-5.31	2.90	5.05	3.52
累積型-美元	-	-	-	-	7.37	-2.60	-14.61	3.78	0.09	7.53
配息型-美元	-	-	-	-	7.33	-2.71	-14.61	3.78	0.07	7.55
累積型-新台幣N	-	-	-	-	1.67	-5.39	-5.30	2.90	5.05	3.51
配息型-新台幣N	-	-	-	-	1.67	-5.39	-5.31	2.90	5.04	3.52
累積型-美元N	-	-	-	-	7.38	-2.60	-14.61	3.78	0.09	7.53
配息型-美元N	-	-	-	-	7.36	-2.68	-14.59	3.77	0.08	7.55
累積型-新台幣I	-	-	-	-	-	-	-	3.52	5.69	4.13
累積型-美元I	-	-	-	-	8.02	-2.01	-14.10	4.40	0.69	8.17
新台幣TISA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	7.62	-1.84	5.70	-1.69
配息型-新台幣	7.62	-1.84	5.70	-1.69
累積型-美元	6.38	-1.36	5.13	-1.23
配息型-美元	6.38	-1.36	5.13	-1.24
累積型-新台幣N	7.62	-1.84	5.70	-1.69
配息型-新台幣N	7.62	-1.84	5.70	-1.69
累積型-美元N	6.38	-1.36	5.13	-1.23
配息型-美元N	6.38	-1.36	5.13	-1.23
累積型-新台幣I	7.63	-1.74	5.70	-1.58
累積型-美元I	6.39	-1.26	5.13	-1.12
新台幣TISA		-	-	-

【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。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。

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。（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

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)

2026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。

【TISA類型基金】

TISA類型係以中長期定期定額投資累積退休準備為目的，基金銷售前應明確告知投資人相關權利義務。

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。

（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2026/10/31

第一金投信 FSITC