

第一金全球富裕國家債券基金(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)

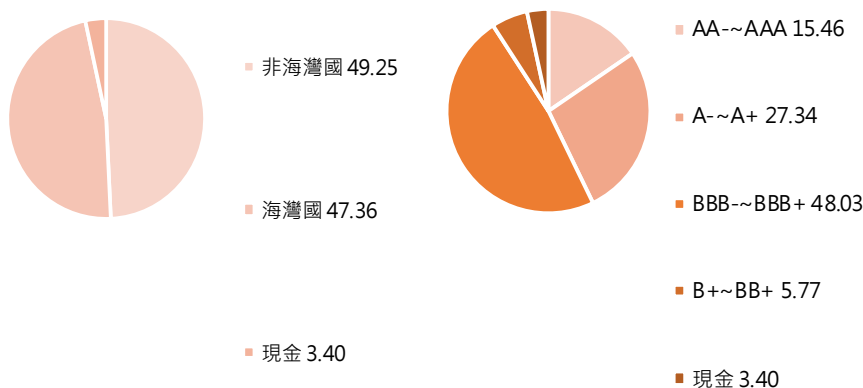
投資優勢

- 聚焦富裕國，專注品質：透過IMF「NFA」機制，精選國外淨資產高的富裕國
- 鎖定類主權，國家撐腰：鎖定國有企業發行之類主權債，違約率相對較低
- 重價值策略，精算CP值：重視投資價值，持續發掘債券潛在投資機會

經理人評論

1. 我們維持十年期美債殖利率點估計1.74%與年底波動區間1.44%~2.04%不變。主要理由為June 21 FOMC會議點陣圖“開啟2023潛在升息大門”，在經濟持續朝向穩定通膨與最大就業雙目標下，Fed未來將對市場持續暗示其升息時點，我們認為升息時點仍較有可能落在2023年。根據歷史經驗，Fed升息前1~2年，短端殖利率率陡峭(1-3年spread走擴)皆伴隨10年期美債殖利率走升。而Fed承認當前經濟數據持續朝向雙重目標邁進。
2. 富國債具有絕對收益與利差收斂空間優勢：富國債著重價值投資，信用利差截至Sept. 30th 仍有192bps。而目前美元新興市場投資等級債指數約為124bps，美元美國投資等級債為84bps。

投資配置比重 (單位：%)



十大標的

| 資產名稱 | 發行公司 | 產業別 | 比重 (%) |
|-----------------------|------------------------------|-----|--------|
| QATAR 5.103 04/23/48 | 卡達政府 | 主權債 | 4.21 |
| QIBKQD 3.982 03/26/24 | 卡達伊斯蘭銀行 | 金融 | 3.89 |
| VEBBNK 6.8 11/22/25 | 俄羅斯國有開發銀行 | 金融 | 3.74 |
| PEMEX 6% 06/15/35 | 墨西哥石油 | 能源 | 3.65 |
| EQPTRC 5 7/8 05/18/30 | Equate Petrochemical Co. | 原物料 | 3.58 |
| SAMBA 2 3/4 10/02/24 | 沙美金融集團 | 金融 | 3.56 |
| LIMAMT 4.35 04/05/36 | 利馬地鐵 | 工業 | 3.55 |
| HRINTH 3 3/4 05/29/24 | 中國華融 | 金融 | 3.50 |
| MUBAUH 6% 11/01/41 | Mamoura Diversified Holdings | 金融 | 3.33 |
| ADNOUH 4.6 11/02/47 | 阿布達比原油管線 | 能源 | 3.25 |

2021年9月

基金小檔案

| | |
|-------------------|-----------------------------|
| 成立日期 | 2019/11/26 |
| 基金類型 | 國外債券型 |
| 風險屬性 | RR2 |
| 計價幣別 | 新台幣、美元、人民幣 |
| 基金級別 | 累積、配息型、N級、I級別 |
| 基金規模 | 10.79億台幣 |
| 總持債數 | 40 |
| 參考指標 | ICE BofAML Eurodollar Index |
| 基金經理 | 黃子祐 |
| 保管銀行 | 臺灣銀行 |
| 經理費率 | 每年(一般) 1.2% |
| | 每年(I類型) 0.6% |
| 保管費率 | 每年 0.25% |
| 買回付款 | 申請日後次 8 個營業日內(一般 T+6 日) |
| 平均信評 ² | A- |
| 平均存續期間 | 7.08年 |

1. 本基金為債券型基金，主要投資於全球富裕國家發行之債券，故本基金風險等級為 RR2。

2. 基金平均信評以 S&P 信用評級為主，依各債券所佔基金總持債部位比例，計算加權平均信評分數而來。

| 類別 | ISIN Code | Bloomberg Code |
|----------|--------------|----------------|
| 累積型-新台幣 | TW000T0357A1 | FSWNBAT TT |
| 配息型-新台幣 | TW000T0357B9 | FSWNB BT TT |
| 累積型-美元 | TW000T0357C7 | FSWNB AU TT |
| 配息型-美元 | TW000T0357D5 | FSWNB BU TT |
| 累積型-人民幣 | TW000T0357E3 | FSWNB AC TT |
| 配息型-人民幣 | TW000T0357F0 | FSWNB BC TT |
| 累積型-新台幣N | TW000T0357G8 | FSWNB ATN TT |
| 配息型-新台幣N | TW000T0357H6 | FSWNB TN TT |
| 累積型-美元N | TW000T0357J2 | FSWNB AUN TT |
| 配息型-美元N | TW000T0357K0 | FSWNB UN TT |
| 累積型-人民幣N | TW000T0357L8 | FSWNB ACN TT |
| 配息型-人民幣N | TW000T0357M6 | FSWNB CN TT |

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 2021/9/30

第一金全球富裕國家債券基金(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：%)

2021年9月

| 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 | 0.60 | 1.05 | -2.04 | -0.01 | - | - | - | - |
| 配息型-新台幣 | 0.60 | 1.05 | -2.04 | -0.01 | - | - | - | - |
| 累積型-美元 | 0.78 | 2.44 | -0.70 | 2.52 | - | - | - | - |
| 配息型-美元 | 0.74 | 2.36 | -0.80 | 2.39 | - | - | - | - |
| 累積型-人民幣 | 1.45 | 3.45 | 0.75 | 4.00 | - | - | - | - |
| 配息型-人民幣 | 1.45 | 3.44 | 0.68 | 3.92 | - | - | - | - |
| 累積型-新台幣N | 0.60 | 1.05 | -2.03 | -0.01 | - | - | - | - |
| 配息型-新台幣N | 0.60 | 1.05 | -2.03 | 0.00 | - | - | - | - |
| 累積型-美元N | 0.78 | 2.44 | -0.70 | 2.52 | - | - | - | - |
| 配息型-美元N | 0.78 | 2.42 | -0.66 | 2.55 | - | - | - | - |
| 累積型-人民幣N | 1.45 | 3.45 | 0.77 | 4.01 | - | - | - | - |
| 配息型-人民幣N | 1.45 | 3.44 | 0.75 | 3.99 | - | - | - | - |

各年度績效表現 (單位：%)

| 類別 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|----------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 累積型-新台幣 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.86 |
| 配息型-新台幣 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.86 |
| 累積型-美元 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.29 |
| 配息型-美元 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.26 |
| 累積型-人民幣 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.53 |
| 配息型-人民幣 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.53 |
| 累積型-新台幣N | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.86 |
| 配息型-新台幣N | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.86 |
| 累積型-美元N | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.29 |
| 配息型-美元N | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.27 |
| 累積型-人民幣N | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.52 |
| 配息型-人民幣N | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.53 |

統計指標 (單位：%)

| 類別 | 6個月 | | 1年 | |
|----------|------|------|------|------|
| | 年化 | 年化 | 年化 | 年化 |
| | 標準差 | 夏普值 | 標準差 | 夏普值 |
| 累積型-新台幣 | 3.17 | 1.95 | 3.69 | 0.70 |
| 配息型-新台幣 | 3.17 | 1.96 | 3.69 | 0.70 |
| 累積型-美元 | 2.92 | 1.65 | 3.82 | 0.66 |
| 配息型-美元 | 2.92 | 1.60 | 3.82 | 0.62 |
| 累積型-人民幣 | 3.00 | 2.70 | 3.72 | 1.48 |
| 配息型-人民幣 | 2.99 | 2.71 | 3.74 | 1.46 |
| 累積型-新台幣N | 3.17 | 1.96 | 3.69 | 0.71 |
| 配息型-新台幣N | 3.17 | 1.96 | 3.69 | 0.71 |
| 累積型-美元N | 2.92 | 1.65 | 3.82 | 0.66 |
| 配息型-美元N | 2.92 | 1.64 | 3.79 | 0.67 |
| 累積型-人民幣N | 2.99 | 2.71 | 3.71 | 1.48 |
| 配息型-人民幣N | 2.99 | 2.71 | 3.71 | 1.48 |

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或公開資訊觀測站下載。各ETF基金或子基金上市日前（不含當日），經理公司不接受基金受益權單位數之買回；掛牌上市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日止之期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。有關各ETF基金或子基金特性、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。首次買賣槓桿或反向指數股票型基金受益憑證者，除專業機構投資人外，限符合台灣證券交易所所訂適格條件之投資人始得交易，並發具風險預告書。彭博BLOOMERGM係彭博財經有限合夥Bloomberg Finance L.P.之商標及服務標章。BARCLAYS係巴克萊銀行Barclays Bank Plc之商標及服務標章，且經授權使用之。彭博財經有限合夥與其關係企業，包含彭博指數服務有限公司Bloomberg Index Services Limited (“BISL”) (以下合稱彭博Bloomberg)，或彭博授權人擁有「彭博巴克萊美國10年期以上科技業公司債券指數、彭博巴克萊美國10年期以上金融債指數、彭博巴克萊美國20年期以上公債指數」(以下合稱指數)之所有專屬權利。巴克萊銀行、巴克萊資本公司或任何關係企業(以下合稱巴克萊)及彭博皆非本基金之發行人，且巴克萊以及彭博對本基金投資人均不負任何責任、義務。指數係經以第一金投信基金發行人之身分授權使用之。彭博與巴克萊及發行人就指數之唯一關係為指數之授權，此一授權乃經BISL或任何接任人之決定、編撰及計算，不涉及發行人或基金或基金所有人。第一金投信得進行與巴克萊或相關基金指數進行交易，投資人自第一金投信購得基金，但投資人既不就指數獲取利益亦不就投資基金與彭博或巴克萊產生任何關聯。基金未經彭博或巴克萊贊助、背書、銷售或宣傳。彭博或巴克萊均不對基金之投資合宜性、證券投資之合宜性、指數追蹤相對應或相關市場績效之能力為何明示或暗示之聲明或保證。彭博或巴克萊未對任何個人或實體就該基金是合法性或適當性作出評論。彭博或巴克萊未參與決定基金之發行時間、價格或數量且不對該決定負責任。彭博或巴克萊無任何義務考量基金之發行人、所有人或任何第三人之需求以決定、編撰或計算指數。彭博或巴克萊對於基金之管理、行銷或交易均不負任何責任或義務。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。

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2021/9/30