

# 第一金四年到期新興市場投資級債券基金(本基金有相當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)

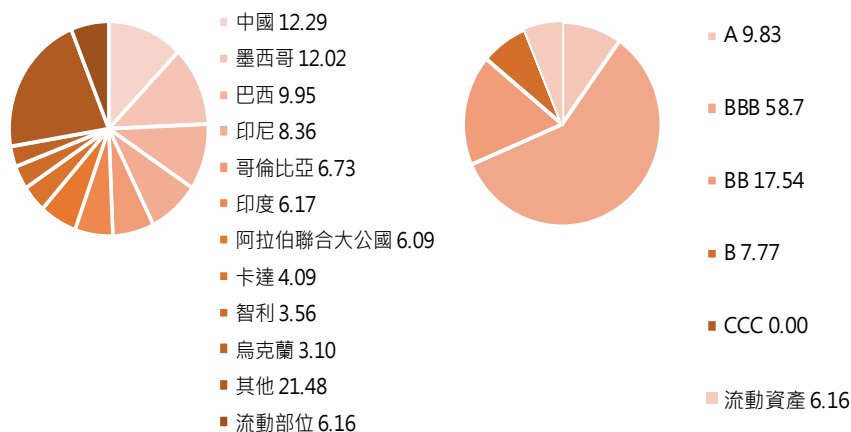
## 投資優勢

投資全球新興市場債券，透過目標到期債券投資策略，使投資組合的債券價格波動風險隨著基金接近到期年限逐漸降低，達到以息收為核心收益的目標。

## 經理人評論

中國經濟及政策走向將持續牽引新興市場債市表現，疊加第四季美國將實施縮減購債，全球總體經濟在疫情受控後，朝正向發展，但途中面臨許多雜音。中國實施減碳目標，進行限電，控管大宗商品與能源的生產，造成全球產業供應鏈的不確定性，進而影響經濟成長，以及產業鏈動能。與此同時，美國貨幣政策及舉債上限議題，牽動全球資金動向，對新興市場債市帶來不確定性。整體來看，認為美、中經濟與政策動向使市場投資情緒較為保守，資金動能有減弱疑慮，10月債市呈現震盪，待聯準會定下實施縮減購債的決議，可緩解資金面的不確定性，惟中國的政策是否會適度轉鬆仍待觀察，留意投資組合信用風險。

## 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 (%)
COLOM 8 1/8 05/21/24	哥倫比亞政府國際債券	主權債	2.98
RECLIN 5 1/4 11/13/23	農村電氣化有限公司	金融	2.87
RAIZBZ 5.3 01/20/27	雷普燃料金融有限責任公司	能源	2.71
SUZANO 5 3/4 07/14/26	金魚有限公司(奧地利)	原物料	2.69
AFRFIN 4 3/8 04/17/26	非洲金融公司	超國際債	2.60
KZOKZ 4 3/4 04/24/25	哈薩克國家石油天然氣股份公司	能源	2.54
IDASAL 5.71 11/15/23	印尼Asahan 鋁業(Persero)	原物料	2.53
ALKHAL 4 3/4 10/09/23	AKCB金融有限公司	金融	2.51
TRITOB 4 1/2 08/04/26	千里達暨托巴哥政府國際債券	主權債	2.49
ECOPET 5 7/8 09/18/23	哥倫比亞國家石油公司	能源	2.47

2021年9月

## 基金小檔案

成立日期	2020/5/29
基金類型	國外債券型
風險屬性	RR3
計價幣別	新台幣、美元、人民幣、南非幣
基金級別	累積型、配息型
基金規模	24.24億台幣
總持債數	72
參考指標	無
基金經理	張欣瑜
保管銀行	華南商業銀行
經理費率	未滿1年(含)：3%/年；第2~4年：0.5%/年
保管費率	每年0.12%
買回付款	申請日後次8個營業日內(一般T+6日)
平均信評 <sup>2</sup>	BBB
平均存續期間	2.36年

1. 本基金為債券型基金，主要投資於全球新興市場之債券，故本基金風險報酬等級為RR3

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
配息型-人民幣	TW000T0358F8	FS4EMBC TT
配息型-南非幣	TW000T0358H4	FS4EMBZ TT
配息型-美元	TW000T0358D3	FS4EMBU TT
配息型-新台幣	TW000T0358B7	FS4EMBT TT
累積型-人民幣	TW000T0358E1	FS4EMAC TT
累積型-南非幣	TW000T0358G6	FS4EMAZ TT
累積型-美元	TW000T0358C5	FS4EMAU TT
累積型-新台幣	TW000T0358A9	FS4EMAT 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

# 第一金四年到期新興市場投資級債券基金(本基金有相當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：%)

類別	近三月	近六月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
配息型-人民幣	-0.16	0.64	0.47	-	-	-	-	-
配息型-南非幣	0.14	0.88	1.28	-	-	-	-	-
配息型-美元	-0.90	-0.21	-0.83	-	-	-	-	-
配息型-新台幣	-1.02	-2.51	-3.13	-	-	-	-	-
累積型-人民幣	-0.13	0.74	0.51	-	-	-	-	-
累積型-南非幣	0.40	1.23	1.96	-	-	-	-	-
累積型-美元	-0.91	-0.24	-0.80	-	-	-	-	-
累積型-新台幣	-0.96	-2.46	-2.94	-	-	-	-	-

各年度績效表現 (單位：%)

類別	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
配息型-人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.30
配息型-南非幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.66
配息型-美元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.67
配息型-新台幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.20
累積型-人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.36
累積型-南非幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.50
累積型-美元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.81
累積型-新台幣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05

2021年9月

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
配息型-人民幣	1.83	1.13	-	-
配息型-南非幣	1.64	-0.20	-	-
配息型-美元	2.07	-0.21	-	-
配息型-新台幣	2.83	-0.13	-	-
累積型-人民幣	1.89	1.17	-	-
累積型-南非幣	1.71	-0.15	-	-
累積型-美元	2.06	-0.24	-	-
累積型-新台幣	2.83	-0.09	-	-

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