

該買**非投等債**了!

★嚴選美債

★十元入手

★月配機制



00981B

第一金美元優選收益非投資等級債券ETF
(本基金之配息來源可能為收益平準金)



第一金投信

www.fsitc.com.tw

美息在眼前 債創財自由



贏債有出息 存債有感 收益高人一等

00981B追蹤指數挑選票面利率5%以上，並排除殖利率最低10%債券，存債收益錦上添花。

主要債券指數殖利率



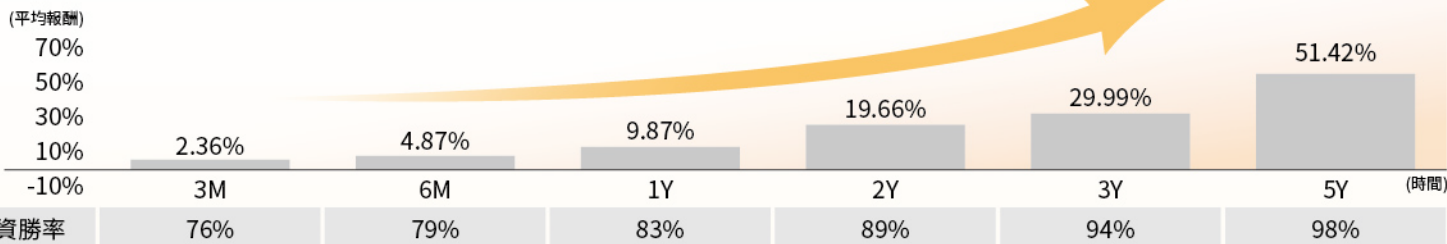
資料來源: Bloomberg, 第一金投信整理, 2024/11/30。以上數據係為概算數據, 未考量每日複利、浮動率、通貨膨脹率等因素, 僅為ETF追蹤指數及主要債券指數績效或殖利率之表現, 不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證; 以過去績效進行模擬情境之報酬率, 僅為歷史資料模擬結果, 不代表任何基金或相關投資組合實際報酬率及未來績效保證; 不同時間進行模擬操作, 結果可能不同。任何投資均有風險, 投資人須依本身之判斷謹慎進行投資。



贏債真給利 殖利率7% 進場勝率提高

殖利率大於7%進場, 平均累積報酬與投資勝率表現優異, 長期投資潛力十足!

殖利率大於7%進場, 平均累積報酬與投資勝率



資料來源: Bloomberg, 第一金投信整理, 1983/7/29~2024/11/30。回測數據之利率係採彭博美元非投資等級債券指數殖利率(YTW)大於7%進行測算。以上數據係為概算數據, 未考量每日複利、浮動率、通貨膨脹率等因素, 僅為ETF追蹤指數及主要債券指數績效或殖利率之表現, 不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證; 以過去績效進行模擬情境之報酬率, 僅為歷史資料模擬結果, 不代表任何基金或相關投資組合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。任何投資均有風險, 投資人須依本身之判斷謹慎進行投資。



贏債爆發力

美股多頭 非投等債追收益

在美股多頭時期, 非投資等級債券報酬風險比遠優於其他類型資產, 投資效益佳!

美股多頭時期, 各資產指標比較

平均值	彭博美國公債	彭博美國投等債	彭博美元非投資級債	S&P 500指數
總報酬	33.16%	59.89%	117.88%	277.71%
年化報酬	3.19%	7.93%	14.05%	28.52%
年化標準差	4.87%	5.37%	6.20%	15.57%
報酬風險比	0.61	1.49	2.93	1.76

資料來源: Bloomberg, 第一金投信整理, 1990/10/11~2024/11/30。以上數據係為概算數據, 未考量每日複利、浮動率、通貨膨脹率等因素, 僅為ETF追蹤指數及主要債券指數績效或殖利率之表現, 不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證; 以過去績效進行模擬情境之報酬率, 僅為歷史資料模擬結果, 不代表任何基金或相關投資組合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。任何投資均有風險, 投資人須依本身之判斷謹慎進行投資。



贏債高嚴質

嚴格篩選 排除CCC債降違約

00981B追蹤指數排除違約率較高的CCC級債, 僅選優先債, 長期平均違約率僅0.015%。

各債券指數歷史違約率

年度	本基金追蹤指數*	彭博美元非投資級債平均違約率	全球非投資級債平均違約率	美國投資級債平均違約率
2014	0.00%	0.12%	1.44%	0.00%
2015	0.00%	0.24%	2.77%	0.00%
2016	0.08%	0.36%	4.23%	0.00%
2017	0.00%	0.15%	2.47%	0.00%
2018	0.00%	0.13%	2.07%	0.00%
2019	0.00%	0.24%	2.55%	0.01%
2020	0.07%	0.46%	5.53%	0.00%
2021	0.00%	0.03%	1.68%	0.00%
2022	0.00%	0.05%	1.93%	0.00%
2023	0.00%	0.13%	3.67%	0.01%
平均	0.015%	0.191%	2.834%	0.002%

資料來源: Bloomberg, S&P Global Ratings Credit Research & Insights, 第一金投信整理, 2014/1~2023/12。
*本基金追蹤指數為彭博優選美元非投資等級1-5年BB至B債券指數。

優選美債ETF，邀您即刻入息



攻守兼備，優選高潛力債券

彭博優選美元非投資等級1-5年BB至B債券指數



資料來源：Bloomberg，第一金投信整理。



追蹤指數，全面掌握致富關鍵

標的指數成分特徵

預計成分債券檔數 200檔	預計殖利率 6.94%
預計票面利率 7.06%	預計到期平均年限 3.59年
預計存續期間 2.59年	近一年波動度 2.25%

發行公司(舉例)

公司	國家	簡介
樂天	日本	日本最大電子商務平台
固特異輪胎	美國	全球三大輪胎生產商之一
蘇富比	美國	全球規模最大的藝術和奢侈品拍賣行
史泰普	美國	全球辦公用品零售的領導廠商
美國航空	美國	全球最大航空公司之一
嘉年華郵輪	美國	全球最大度假遊輪公司
全錄	美國	影印機鼻祖，全球最大影印服務公司



資料來源：Bloomberg，第一金投信整理，2024/11/30。本資料提及之企業或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦，亦不代表基金日後之必然持股。



巨擘加持，優選美元債現光芒

全球金融業巨擘，彭博打造頂級指數



51年

彭博債券指數編制經驗
1973年以來超過51年指數
編製優良傳統，一直是全球
最廣泛使用的債券指數。

39兆台幣

採用彭博指數的ETF規模
彭博指數為美國和歐洲地區
的頂級指數提供。

1372檔

採用彭博指數的ETF數量
廣大的產品涵蓋範圍、悠久的
創新歷史、客觀透明的指
數規則。

系出名門，更加彰顯產品優勢

資料來源：Bloomberg，第一金投信整理，2024/12/6。



00981B 債現投資光芒

發行價格與配息機制



基金
預計成立

首次收益
分配評價



發行價格10元
輕鬆存債，累積財富

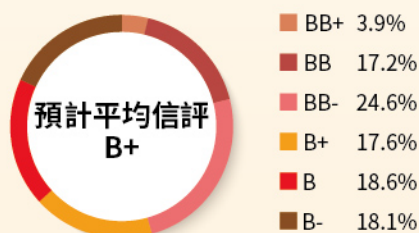
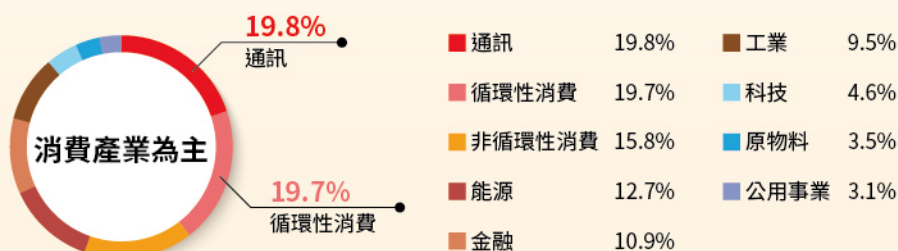


配息頻率月配息
月配機制，定期收息



收益平準金有
平準機制，避免稀釋

產業與信評配置 (僅為預估規劃，實際將依進場時市況調整)



第一金美元優選收益非投資等級債券ETF基金(本基金之配息來源可能為收益平準金)

股票代號	00981B	股票簡稱	第一金美元優選非投債(本基金之配息來源可能為收益平準金)
風險等級	RR3*	追蹤指數	彭博優選美元非投資等級1-5年BB至B債券指數
發行價格	新台幣10元	計價幣別	新台幣
成分股定期審核調整	每月最後一個交易日檢視成分債券是否符合篩選規則，並於次月第一個營業日生效	收益分配	月配息，基金成立日起滿45日(含)後
收益平準金機制	有	經理人	王心杼
保管銀行	彰化商業銀行股份有限公司	經理費率	新台幣30億元(含)以下：每年0.40% 新台幣30億元以上：每年0.30%
保管費率	新台幣30億元(含)以下：每年0.16% 新台幣30億元~100億元(含)以下：每年0.10% 新台幣100億元以上：每年0.06%	買回限制	本基金上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回

資料來源：第一金投信。* 本基金為跨國投資指數股票型基金，聚焦美國市場非投資等級債券為主要投資標的，參酌「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」，依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業區分，本基金風險報酬等級為RR3。

本基金自成立日起至上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之申購或買回。

【ETF風險聲明】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，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)、公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)下載。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，投資人須自負盈虧，最大損失可能為全部本金。本基金配息來源可能為收益平準金。由於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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人應審慎評估。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。本基金得投資符合美國Rule 144A規定之債券，該債券屬私法性質，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。本基金得投資於由金融機構發行之具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL)之債券，投資該類債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十，該類債券可能包括金融領域集中度風險、流動性風險、本金減計風險、轉換風險及未知風險等相關風險，詳細投資風險詳見基金公開說明書。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，且基金的配息可能由基金的收益或本金或收益平準金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額以同等比例減損。ETF掛牌上市/櫃前參與申購所買入的每單位淨資產價值，不等於基金掛牌上市/櫃後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市/櫃日止之期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。本資料提及之企業、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。有關未成立之基金初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變。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。

免責聲明：「Bloomberg®」及「Bloomberg Index Services Limited (以下稱BISL)」將「彭博優選美元非投資等級1-5年BB至B債券指數」授權第一金投信(「被授權人」)為特定目的使用之。本協議所述金融產品(「第一金美元優選收益非投資等級債券ETF基金」)，彭博不予以贊助、背書、銷售、或推廣。對於該金融產品的所有人或交易者對、或任何公眾(成員)，彭博未作出有關投資一般證券或特定金融產品的適宜性方面的任何表示或保證。彭博與被授權人之間的關係，只是授權特定商標、商名與服務標章，以及在指數方面的關係，該指數係由BISL在不考慮被授權人或該金融產品的情況下決定、組成、與計算者。在決定、組成、或計算該指數時，彭博無義務或責任將被授權人或該金融產品有人的需求納入考量。彭博不負責且未參與發行該金融產品的時機、價格或數量等的決策。在包括但不限於有關該金融產品的客戶、或有關該交易產品的管理、行銷、或交易等方面，彭博均不負有任何義務亦不承擔任何責任。

