



第一金證券投資信託股份有限公司 函

地址：10477 台北市民權東路三段 6 號 7 樓

傳真：(02) 2509-4292

聯絡人及電話：劉昭君 (02) 2508-8005

受文者：第一金人壽保險股份有限公司

速別：一般

發文日期：中華民國 107 年 04 月 13 日

發文字號：(107) 第一金投信字第 220 號

附件：詳如內文。

主旨：本公司經理之「第一金全球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)變更績效參考指標，並配合修正公開說明書乙案，業經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核予備查，謹此通知。

說明：

- 一、依金管會中華民國 107 年 4 月 10 日金管證投字第 1070308859 號函及基金信託契約第 30 條辦理。
- 二、旨揭基金變更績效參考指標，由巴克萊全球高收益債券指數(扣除 CMBS 與 EM，發行者 2%限制)(Barclays Global High Yield Excl CMBS and EMB 2% cap Index)更換為彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)，並配合修正公開說明書，公開說明書修正對照表請詳如下表。
- 三、本公告可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會(<http://www.sitca.org.tw>)及本公司網站(<http://www.fsitc.com.tw>)查詢；基金公開說明書查詢網站為公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站。
- 四、本次調整非屬重大事項變更，謹請 貴公司配合辦理並公告之。

第一金全球高收益債券基金公開說明書修正對照表

項次	修正後	修正前
壹、 十、 (二)、5. 第 5 頁	5. 基金指標：彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)，為彭博(Bloomberg)向巴克萊資本(Barclays Capital)收購的高收益債券指數，其中包含約3,400 支	5. 基金指標：巴克萊全球高收益債券指數(扣除 CMBS與EM，發行者2%限制)(Barclays Global High Yield Excl CMBS and EMB 2% cap Index)，為巴克萊資本(Barclays Capital)所編製的高收益債券指數，其中包含約1700支高



第一金證券投資信託股份有限公司函

項次	修正後	修正前
	高收益債券，範圍包含已開發以及新興市場國家。由於涵蓋範圍最廣，涵蓋區域更加均衡，可忠實反應整體市場狀況。	收益債券，接近1000個發行主體。與其它投資銀行所編製的指數不同的是，此指數不包含證券化商品與新興市場高收益債券，且每個發行者占指數的權重不會超過2%限制，可適當反應市場狀況。
壹、 十、 (三) 第 5 頁	(三)持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略： 高收益債券通常內含選擇權(投資人及發行者可以選擇提前買回或賣回)，券的存續期間也會因此受影響；但高收益債券與一般債券不同，與利率的連動性較低，反而是受與公債間之利差的影響較大，因此在存續期間的管理上本基金將採取較為被動的操作策略。本基金之指標為彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)其存續期間為4~5年，本基金也會以指標為基準，配置後加權平均存續期間以指標存續期間的加減兩年為主。但若因系統性風險而降低持債比重時，則不受此限。	(三)持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略： 高收益債券通常內含選擇權(投資人及發行者可以選擇提前買回或賣回)，券的存續期間也會因此受影響；但高收益債券與一般債券不同，與利率的連動性較低，反而是受與公債間之利差的影響較大，因此在存續期間的管理上本基金將採取較為被動的操作策略。本基金之指標為巴克萊全球高收益債券指數巴克萊全球高收益債券指數(扣除CMBS與EM，發行者2%限制)(Barclays Global High Yield Excl CMBS and EMB 2% cap Index)其存續期間為4~5年，本基金也會以指標為基準，配置後加權平均存續期間以指標存續期間的加減兩年為主。但若因系統性風險而降低持債比重時，則不受此限。
肆、 八、 (二) 第 21 頁	(二)高收益債券市場，簡要說明： (略) 以本基金之指標彭博巴克萊全球高收益債券指數(Bloomberg Barclays Global High Yield Index)，至2018/2/28止，本指數共含括3,409支債券，市值共2.5兆美元，債券存續期間約4.47年，票面利率約6.09%。以債券發行區域來分，其中北美占49%，中南美洲占13%，亞洲占5%，歐洲占27%，非洲與中東占6%。該指數過去十年(2008~2017)以來，平均年化總報酬率約8.34%。	(二)高收益債券市場，簡要說明： (略) 以本基金之指標巴克萊全球高收益債券指數(扣除CMBS與EM，發行者2%限制)(Barclays Global High Yield Excl CMBS and EMB 2% cap Index)，至2013/12/31止，本指數共含括2761支債券，市值共1.5兆美元，債券存續期間約3.87年，票面利率約7.16%。以債券發行國家來分其中北美占了64.7%，南美洲占7%，亞洲占14.5%，歐洲占11%，其餘則為非洲。該指數過去九年(2004~2012)以來，平均年化總報酬率約11.13%。



檔 號：
保存年限：

金融監督管理委員會 函

地址：新北市板橋區縣民大道二段7號18樓

聯絡人：許淑芬

聯絡電話：(02)27747153

傳 真：(02)87734154

受文者：第一金證券投資信託股份有限公司【代表人：薛淑梅女士】

發文日期：中華民國107年4月10日
發文字號：金管證投字第1070308859號
速別：普通件
密等及解密條件或保密期限：
附件：無

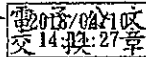
主旨：所報經理之「第一金全球高收益債券證券投資信託基金」
變更績效指標，配合修正公開說明書一案，同意備查，請
查照。

說明：

- 一、依據貴公司107年3月26日(107)第一金投信字第163號函辦理。
- 二、請依證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則第25條及本會93年11月11日金管證四字第0930005499號令規定，於3日內將修正後公開說明書傳送至公開資訊觀測站。

正本：第一金證券投資信託股份有限公司【代表人：薛淑梅女士】

副本：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會



授權單位主管決行並鈐印