



債券職人用心挑選

00989B

3/9
熱烈募集

台新美國非投等債(本基金之配息來源可能為
收益平準金且無保證收益及配息)

MASTER

Made in US 專注美國企業債

100%美國企業債，降低地緣政治與跨國風險干擾，橫跨多元產業，分散配置。

Avoid CCC 主動避開高風險

全面排除CCC級以下高風險債券，優選為投資組合把關信用品質。



食

賀寶芙

全球知名保健品牌

住

戴德梁行

全球商業房地產顧問及
管理公司

行

美國航空

全球載客量最大的
航空公司

樂

理想國娛樂公司

全球主辦國際巨星的
巡迴演唱會

1981-2024年 債券平均違約率

0.78%

BB



3.91%

B

違約風險降低

CCC/C

24.54%

資料來源：(左圖)ICE指數公司，資料期間：2025/11/30。(右圖)S&P Global《2024年度全球債券違約與信評報告》，資料期間：1981-2024，台新投信整理。上述個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定。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。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。

Six.5% up coupon 高門檻票息

嚴選票息率6.5%以上成分債，打造更具吸引力的投資組合。

各債券指數票息率表現

ICE TPEX 1-5年BB-B級美國優息非投資等級債券指數

追蹤指數

8.18%

彭博美國企業非投資等級1-5年Ba至B債券指數

6.46%

ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數

7.63%

彭博優選美元非投資等級1-5年BB至B債券指數

7.18%

資料來源：(左圖)Bloomberg、ICE指數公司，資料日期：2025/11/30。本指數票息率公式為「各指數成分債券票息率*該指數成分債券權重，再相加總得出」。 (右圖)ICE指數公司，資料期間：2020/01/01-2024/12/31，指數採用ICE債券系列指數，ICE TPEX 1-5年BB-B級美國優息非投資等級債券指數成立日期為2017/09/30，台新投信整理。以上僅為ETF追蹤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，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。本基金追蹤指數之發布日為2025/3/19，發布日前之資料為指數回測結果，本ETF實際表現可能與回測結果有所差異。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。此外本基金難以追蹤標的指數為操作目標，然因需負擔交易費用或其他相關費用(如經理費、保管費、掛牌費)；或承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動等，可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估。

Tested default rate 經得起考驗

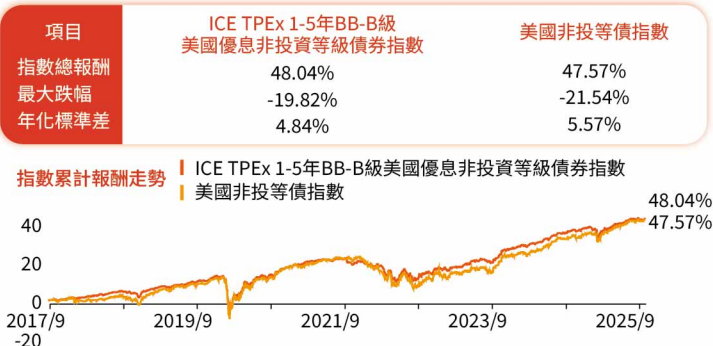
追蹤指數，各年度成分債券違約低，排除CCC級後媲美投資等級債。

債券指數成分債券違約率(%)

年度	ICE TPEX 1-5年BB-B級 美國優息非投資等級債券指數	美國非投資等級債
2020	0	5.29
2021	0	1.82
2022	0	1.82
2023	0	1.92
2024	0	1.80
平均	0	2.53

Ease volatility 減緩波動度

相較傳統非投等債指數，多重篩選機制，力求收益與波動的平衡。



資料來源：(左圖)Bloomberg、ICE指數公司，資料期間：2017/09/30-2025/11/30，指數採用ICE美國非投資等級債券指數。ICE TPEX 1-5年BB-B級美國優息非投資等級債券指數自2017/09/30成立。績效公式為「(計算終值-計算起始值)/計算起始值*100%」。 (右圖)Bloomberg、ICE指數公司，資料日期：2025/11/30，指數採用ICE債券系列指數。本指數殖利率公式為「各指數成分債券殖利率(YTM)*該指數成分債券權重，再相加總得出」，台新投信整理。以上僅為ETF追蹤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，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。本基金追蹤指數之發布日為2025/3/19，發布日前之資料為指數回測結果，本ETF實際表現可能與回測結果有所差異。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。此外本基金難以追蹤標的指數為操作目標，然因需負擔交易費用或其他相關費用(如經理費、保管費、掛牌費)；或承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動等，可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估。

Remarkable 職人把關，造就不凡

從發行地、信用評等、票息條件到波動控管，每一步都是為投資品質把關。

各債券指數 殖利率表現

ICE TPEX 1-5年BB-B級美國優息非投資等級債券指數

追蹤指數

7.52%

彭博美國企業非投資等級1-5年Ba至B債券指數

6.36%

ICE 1-5 年 BB-B 級成熟市場信用優惠美元非投資等級債券指數

6.94%

彭博優選美元非投資等級1-5年BB至B債券指數

6.80%

台新美國非投等債 (本基金之配息來源可能為收益平準金且無保證收益及配息)



聚焦
投資美國



指數票息篩選
≥6.5%



10元募集



月配息機制



收益平準金

資料來源：台新投信，資料期間：2025/11/30。指數票息係指本基金追蹤之ICE TPEX 1-5年BB-B級美國優惠非投資等級債券指數篩選原則，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。

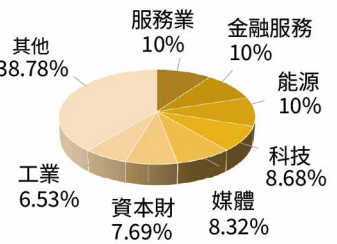
篩選原則 ICE TPEX 1-5年BB-B級
美國優惠非投資等級債券指數

指數投資組合

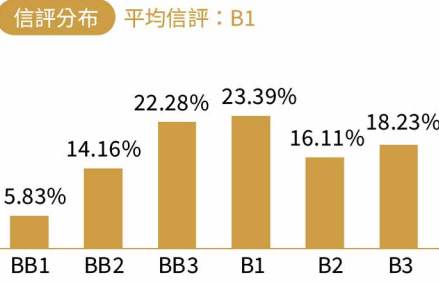
地區、標的層層把關	- 美國企業、美元計價 - 距到期介於1-5年 - 流通在外餘額>5億美元 短天期受利率變動影響較小
票息率嚴選	票面利率≥6.5%
信評控管	- 排除CCC，信用評等介於BB1至B3 - 排除次順位、COCO、AT1債券 排除CCC 降低違約風險
分散性保護	- 單一產業不超過10% - 單一發行人不超過2% - 成分證券至少100檔 分散性足夠

指數特性	平均殖利率	平均票息率	平均到期年	平均存續期間	成分債檔數
	7.52%	8.18%	3.69年	1.72年	226檔

產業分布



信評分布



資料來源：(左圖)Bloomberg、ICE 指數公司，資料日期 2025/11/30，指數採用 ICE 美國非投資等級債券指數。信用評等採用 S&P、Moody's、Fitch 三家信評公司之平均信評。(右圖)Bloomberg、ICE指數公司，資料日期：2025/11/30。其他包含：休閒5.97%、健康照護5.72%、不動產4.97%、零售4.19%、汽車4.02%、消費財3.85%、電信3.38%、保險2.76%、運輸2.00%、公用事業1.93%。本指數之平均信評計算方式以信評等級 AAA 為 1 分、AA+ 為 2 分...D 為 22 分以此類推，最終投資組合加權分數為 13.84、平均信評為 B1，信用評等採用 S&P、Moody's、Fitch 三家信評公司之平均信評。本指數殖利率公式為「各指數成分債券殖利率(YTM)該指數成分債券權重，再加總得出」。本指數票息率公式為「各指數成分債券票息率該指數成分債券權重，再加總得出」，台新投信整理。以上僅為ETF追蹤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，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。本基金追蹤指數之發布日為 2025/3/19，發布日前之資料為指數回測結果本ETF實際表現可能與回測結果有所差異。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。此外本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然因需負擔交易費用或其他相關費用(如經理費、保管費、掛牌費)；或承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動等，可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估。

基金與指數小檔案

證券代號	00989B	證券簡稱	台新美國非投等債(本基金之配息來源可能為收益平準金且無保證收益及配息)
基金類型	指數股票型	風險報酬等級*	RR3
追蹤指數	ICE TPEX 1-5年BB-B級美國優惠非投資等級債券指數	指數調整頻率	每月底調整
編制方法	市值加權法	IPO最低申購金額	新臺幣10,000元或其整數倍數
發行價格	新台幣10元	平準金機制	有
配息機制	月配息，本基金成立日起滿90日後	保管銀行	彰化銀行
經理費	基金規模30億(含)以下：0.35%； 30億(不含)以上：0.29%	保管費	基金規模30億(含)以下：0.12%； 30億(不含)以上、180億(含)以下：0.08%； 200億(不含)以上：0.06%

資料來源：ICE 指數公司，台新投信整理，資料日期 2025/11/30。客製化指數與傳統指數之差異及差異導致之風險，請詳閱本基金公開說明書。投資人無法直接投資指數，本資料僅為市場歷史數值統計概況說明，非基金績效表現之預測。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。*基金風險報酬等級乃依據投信投顧公會「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，由低至高區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，等級愈高，風險愈大。前述之等級分類係基於一般市場狀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個別之風險。基金之投資風險詳見基金公開說明書。本基金成立日起滿九十個日曆日(含)後，經理公司應按每月收益評價日之本基金淨資產價值及收入情況進行收益分配之評價，據以作為收益分配期前公告之依據。經理公司得依本基金收益之情況自行決定每次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同。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。

【台新投信獨立經營管理】【台新美國聚焦傘型基金之台新美國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且無保證收益及配息)】本傘型基金經金融監督管理委員會(以下稱金管會)或其指定機構同意生效，惟不表示基金絕無風險，基金經理以往之經理績效不保證各子基金之最低投資收益；本證券投資信託事業除盡善良管理人之注意義務外，不負責各子基金之盈虧，亦不保證最低之收益。投資人申購前應詳閱各子基金公開說明書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。本子基金上櫃日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之申購或買回。上櫃前參與申購所買入的每單位淨資產價值，不同於上櫃後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上櫃日止之期間，基金價格波動所產生之折/溢價風險。本子基金上櫃後之買賣成交價格並無升/降幅度限制，本子基金受益憑證之上櫃買賣，應依證券交易所市場有關規定辦理。本子基金的配息可能由基金的收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金中支付的部份，可能導致原始投資金額減損。有關本基金的淨值組成可至本公司官網查詢。本子基金於上櫃日後將依證券機構買賣中心規定於臺灣證券交易所提供盤中估計淨值供投資人參考。基金淨值以新臺幣計價，而本子基金主要投資標的為外幣計價之有價證券或期貨，因此匯率波動會影響基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異。此外，本子基金所涉之各證券市場交易時間與臺灣證券交易所時間不同，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差之風險，經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以經理公司最終公告之每日淨值為準。本子基金上櫃日起之申購，經理公司將依本子基金每一營業日所公告「現金申購買回清單」所載之「每申購買回數約當淨值」加計110%（依最新公開說明書規定辦理），向申購人收取申購價金。不保證該客製化指數、或經主管機關、證交所或證券機構買賣中心認定須揭露相關資訊之指數、指數績效或可能落後後市加權指數或其他績效指標，且持續時間未知。追蹤客製化指數之基金，相較於追蹤市價加權指數之基金，可能有相當比例持股投資於市值較小之公司。客製化指數與傳統指數之差異及差異導致之風險，請詳閱本子基金公開說明書。本子基金為投資於標的指數之成分證券或因應標的指數複製策略所需，得投資符合美國Rule144A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。本子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，投資該類債券之總金額，不得超過本子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。另，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，故本子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、上櫃或破產而蒙受虧損，本子基金不適宜於無法承擔相關風險之投資人。本子基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之投資人，投資人投資非投資等級債券基金不宜占其投資組合過高之比重。本傘型基金自成立日起，即依據所追蹤之標的指數進行投資佈局，各子基金投資組合成分價格波動將會影響基金淨值表現。各子基金之投資風險包括但不限於下列內容：投資人交易前應詳閱本傘型基金公開說明書並確定已充分瞭解各子基金之風險及特性；各子基金可能面臨之風險有類股過度集中風險、產業景氣循環之風險、匯率風險、投資地區政治或經濟變動之風險、交易對手信用風險等，而各子基金所投資標的發生上開風險時，基金之淨資產價值可能因此產生波動。有關各子基金運用限制及投資風險之揭露請詳見公開說明書。有關投資人及基金應負擔之費用已揭露於各子基金公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站中查詢。各子基金以追蹤標的指數報酬為操作目標，每日計算與標的指數之追蹤差距，個別證券內容達一定程度時，基金便會重新調整投資組合，以貼近指數表現，然而標的指數之成分證券價格波動將影響標的指數的走勢，當各子基金標的指數的成分證券價格波動劇烈或變化時，其基金之淨資產價值亦承受大幅波動的風險。由於本傘型基金須負擔相關費用(如經保費、指數授權費、上櫃費用等)、交易成本及必要之稅負等相關費用，且各子基金投資標的之價格表現可能與標的指數之走勢變化存在差異，可能造成各子基金與標的指數之績效表現不完全一致。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；各子基金淨值可能因市場因素而上下波動。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。各子基金最近12個月內配息組成相關資料(將)揭露於台新投信網站。各子基金配息將優先參考基金投資組合或指數之收益率(Yieldto-Maturity)、平均票面利率或股息利率為目標，盡可能貼近合理之息率範圍，但若發生非經理公司可控之因素，如配息前基金出現大額買回，導致受益權單位數大幅變動，則經理公司將配合調整基金收益分配之配發率(實際分配之收益經會計師審核後之可分配收益)，以期達到合理貼近前述息率範圍。

【指數免責聲明】本基金資料經ICE Data Indices, LLC(以下稱ICE Data)授權使用。ICE TPEX 1-5年BB-B級美國優惠非投資等級債券指數是ICE Data或其附屬公司之服務/商標，且已與指數一併授權予台新投信在台新美國聚焦傘型基金投資信託基金之台新美國優選收益非投資等級債券ETF證券投資信託基金中使用。台新投信或基金均未受ICE Data、其附屬公司或其第三方供應商(以下稱「ICE Data及其供應商」)贊助、認可、銷售或推廣。ICE Data及其供應商不對投資基金或指數追蹤市場表現能力作出任何聲明或保證。指數過去表現並不代表或保證未來結果。指數、指數數值或由其衍生之任何數據均依原樣提供，ICE Data及其供應商對其可銷售性、或針對特定目的/用途的適用性概不作出任何保證，亦不負責其充分性、準確性、及時性或完整性，使用者應自負風險。ICE Data非投資顧問，將證券納入指數，並非ICE Data對於買進、賣出或持有該證券之推薦，亦不得被視為投資建議。