

玉山美元嚴選非投資等級債券 ETF 基金 (本基金之配息來源可能為收益平準金)

E.SUN High Coupon High Yield Bond ETF

2026年06月投資概況

基金特色 優先美國企業，聚焦成熟經濟：以美國企業債為主軸，搭配成熟經濟體的債券配置，強化投資組合的穩定性。

嚴選高息債券，強化核心收益：鎖定具高票息且流動性佳的優質企業債券，有效提升息收效率。

掌握增益機會，優化品質潛力：透過嚴謹的風險控管機制，有效降低潛在風險因子，放大成長潛力與優化投組品質。

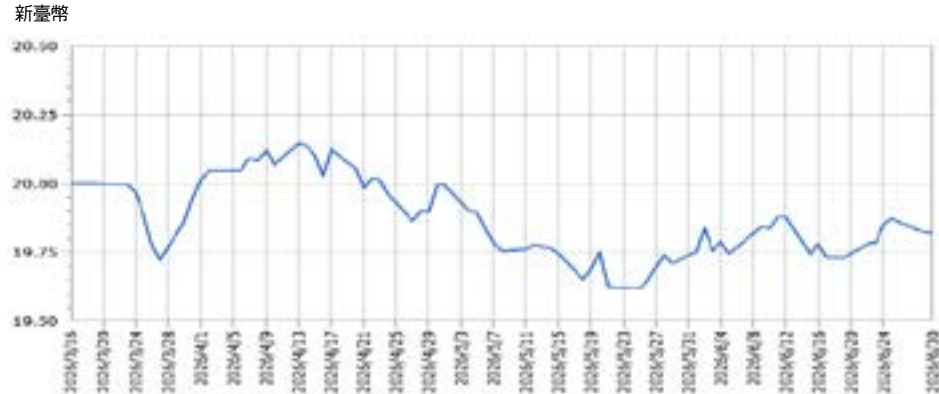
累積報酬 (%)

基金成立未滿六個月，不得揭露累積報酬。

定期定額績效 (%)

基金成立未滿一年，不得揭露定期定額績效。

淨值走勢 (2025/03/03~2026/06/30)



資料來源：Lipper，2026/06/30。

十大持債

	%
SABHLD 11 1/8 07/15/30	2.47
INFRAB 14 1/2 11/15/28	2.43
CHHCF 11 3/4 09/01/30	2.42
IONPLA 9 1/2 05/30/29	2.38
BRANDI 10 3/8 08/01/30	2.38
GSYCN 9 1/4 12/01/28	2.33
ALTG 9 06/01/29	2.26
SPLS 10 3/4 09/01/29	2.25
ABEGET 11 1/4 02/21/30	2.24
SBPLLC 7 3/4 10/15/29	2.20

國家配置

種類別	%
美國	71.06
英國	9.95
加拿大	5.18
澳洲	3.66
法國	3.36
其他	1.54
現金	5.25

基本資料

基金經理人	施沛昇
成立日期	2026/3/16
計價幣別	新臺幣
風險收益等級	RR3
基金型態	跨國投資指數股票型 - 債券型 ETF

經理費 | 保管費

經理費：本基金淨資產價值於新臺幣 300 億元 (含) 以下時，按每年百分之零點三五 (0.35%) 之比率計算。

本基金淨資產價值超過新臺幣 300 億元時，按每年百分之零點三 (0.30%) 之比率計算。

保管費：本基金淨資產價值於新臺幣 30 億元 (含) 以下時，按每年 0.16% 之比率計算；

本基金淨資產價值於超過新臺幣 30 億元至新臺幣 100 億元 (含) 時，按每年 0.10% 之比率計算；

本基金淨資產價值於超過新臺幣 100 億元時，按每年 0.06% 之比率計算。

保管機構	第一商業銀行
收益分配	本基金成立日起滿四十五個日曆日 (含) 後，經經理公司做成收益分配決定後，於每月起第四十五個營業日內 (含) 完成收益分配。
基金規模	NTD\$ 1,701,135,332
債券存續期間 (年)	1.93
到期收益率 (%)	10.89
追蹤指數	ICE TPEX 1-5 年 BB-CCC 級大型高息美元非投資等級債券指數
股票代碼	00988B
Bloomberg Ticker	00988B TT

資料來源：Lipper，2026/06/30。

產業配置

種類別	%
非核心消費	28.29
金融	14.23
通訊	12.54
原物料	9.62
科技	9.54
能源	8.54
工業	7.65
醫療保健	3.75
公用事業	0.40
其他	0.19
現金	5.25

以上資料來源：玉山投信整理，資料截至 2026/06/30。

以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。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。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，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。本基金適合能承擔較高風險之非保守型投資人。由於本基金主要投資於非投資等級債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本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。基金自成立日起，即依據所追蹤之標的指數進行投資佈局，基金投資組合成分價格波動將會影響基金淨值表現。投資人於基金成立日 (不含當日) 前參與申購所買入的基金每受益單位之發行價格，不等同於基金掛牌上櫃之價格。參與申購投資人需自行承擔基金成立日起至上櫃日止期間之基金淨資產價值波動所產生的折/溢價風險。本基金上櫃後之次級市場成交價格亦可能不同於基金每受益單位結算所得之淨值，而有折/溢價之交易風險。本基金受益憑證掛牌後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 (以下簡稱證券櫃檯買賣中心) 有關規定辦理。本基金以追蹤標的指數報酬為操作目標，而標的指數之成分證券價格波動將影響標的指數的走勢，當標的指數的成分證券價格波動劇烈或變化時，本基金之淨資產價值亦承受大幅波動的風險。本基金於上櫃日後將依證券櫃檯買賣中心規定於臺灣證券交易所交易時間內提供申中估計淨值供投資人參考，計算申中估計淨值因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算或有差異，投資人應注意申中估計淨值與實際淨值可能有誤差之風險。經理公司提供的申中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。本基金主要投資於信用評等未達投資等級之非投資等級債券，債券價格可能因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息或企業直接宣告破產的信用風險，尤其於經濟景氣衰退期間，稍有不利消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。本基金得投資美國 Rule 144A 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。本基金投資於金融機構發行之具總損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC) 債券，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 (下稱 TLAC 債券及 MREL 債券)，當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券調配至總行或轉讓給債權人，可能導致客戶部分或全部債務減記、利息取消、債權轉讓給債權人，修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停付息等變動。本基金投資風險包括產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見基金公開說明書。本基金的配息可能由收益平準金中支付，任何涉及由收益平準金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息。基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。關於配息組成項目，投資人可至玉山投信理財網 www.esunam.com 查詢。有關基金應負擔之費用 (境外基金含分銷費用) 已揭露於本基金之公開說明書或投資人須知 (境外基金適用)，投資人可至玉山投信理財網 www.esunam.com 或基金資訊網站 fundclear.com.tw 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，指數編製公司免責聲明：經許可使用來源 ICE Data Indices, LLC (以下稱「ICE Data」)，ICE TPEX 1-5 年 BB-CCC 級大型高息美元非投資等級債券指數 (ICE TPEX 1-5 Year Large Cap BB-CCC High Coupon Senior Non-Distressed USD High Yield Constrained Index) (以下稱「指數」) 係 ICE Data 或其關係企業之服務標準/商標，上述商標與該指數一併授權予玉山證券投資信託股份有限公司 (以下稱「玉山投信」)，以用於玉山美元嚴選非投資等級債券 ETF 基金 (以下稱「本基金」)，玉山投信或本基金皆非由 ICE Data 或其關係企業或第三方供應商 (以下合稱「ICE Data 及其供應商」) 贊助、指導、銷售、移售或推廣。ICE Data 及其供應商不就一般投資建議、本產品、信託或該指數追蹤一般股市表現之能力，作出任何投資建議或保證。ICE Data 與玉山投信之唯一關係，僅為授權使用若干商標，而該及本指數或其組成部分，本指數係由 ICE Data 自行決定、組成及計算，與玉山投信、本基金或其持有人無關。ICE Data 在決定、組成或計算本指數時，無考慮考量玉山投信或本基金的需求。ICE Data 不負責，亦未參與決定本基金之發行時間、價格、數量，或本基金定價、銷售、購買或贖回所依從之計算公式，除部分客觀化指數計算服務外，ICE Data 所提供之所有資訊均屬商業之性質，並非依據玉山投信或任何其他人、實體或團體之需求量身訂製。ICE Data 對於本基金之管理、行銷或交易，概無任何義務或責任。ICE Data 並非法人投資顧問，將某一證券納入指數，並不代表 ICE Data 建議購買、出售或持有該證券，亦不視為投資建議。ICE Data 及其供應商對於指數、指數資料及任何包含於其中、與之相關或衍生之資訊 (以下稱「指數資料」)，不提供任何明示或默示之保證與聲明，包括但不限於適售性或特定目的或用途之適用性保證。ICE DATA 及其供應商對於指數或指數資料之充分性、正確性、及時性或完整性，概不負擔實際賠償或任何責任。該等資料係以「現況提供」之方式提供，使用風險由使用者自行承擔。

ESUNAM20260779

玉山證券投資信託股份有限公司 理財諮詢專線 (02) 8172-5588 客服信箱 service.mailbox@esunam.com

台北總公司 110 台北市信義區基隆路一段333號14樓
電話：(02)2782-1313 傳真：(02) 2763-8889

台中分公司 407 台中市西屯區市政路402號5樓之5
電話：(04)2205-1313 傳真：(04)2252-5808

高雄分公司 802 高雄市苓雅區四維四路22之2號15樓
電話：(07)395-1313 傳真：(07)586-7688