

00987D

發現波段中的新價值

優雅穿越波動 從容捕捉Alpha



統一美國公債量化增益主動式ETF基金 (基金之配息來源可能為收益平準金)



看更多資訊

超額報酬 α (Alpha) 是指投資組合報酬率超過市場或績效指標的部分，反映選股或策略帶來的額外收益。超額報酬不保證為正數，亦非投組績效之保證。基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額，投資人須自負盈虧。關於本基金的運用限制、投資風險、手續費之收取方式、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中。本基金可投資於美國144A債券，該債券屬私募性質，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。基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中。基金配息可能由基金的收益或收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。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。基金配息組成項目請至本公司網站查詢。投資人可至本公司及基金銷售機構索取公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站 <https://www.ezmoney.com.tw> 或公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 自行下載。本基金投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係本公司依其所訂投資策略進行基金投資；本基金的績效指標係為基金績效評量之參考，本基金無追蹤、模擬或複製績效指標之表現。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之申購或買回。本基金掛牌上櫃前參與申購所買入的基金每受益權單位發行價格，不同於基金掛牌上櫃價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上櫃日止間，基金每受益權單位發行價格與上櫃價格所產生折/溢價之風險。免責聲明：ICE 授權統一投信使用ICE美國政府20+年期債券指數作為績效指標。

統一證券投資信託股份有限公司 105台北市松山區東興路8號8樓

服務專線 0800-018-889

台北(02)2747-8388
台南(06)274-7500

新竹(03)657-0337
高雄(07)229-0885

台中(04)2305-0388

00987D



主動出擊 精準捕捉債市機會



智慧進化

爭取 Alpha* 報酬

主動創造機會，有機會獲取息收以外的收益



精準聲納

獨家美債量化模型

結合總經基本面與動能技術面判斷轉折點，捕捉波段行情



防護機制

動態風險控管機制

靈活運用避險工具，嚴守停損紀律，降低淨值波動

*超額報酬 α (Alpha) 是指投資組合報酬率超過市場或績效指標的部分，反映投資策略帶來的額外收益。超額報酬不保證為正數，亦非投組績效之保證。

為何選擇美國公債？



穩健

相對安全的資產

美國公債

美國公債是由美國聯邦政府提供「完全信用擔保」的債務憑證。被視為「無風險資產」*，常被全球金融機構與投資人用來錨定各類風險資產的定價基準。

投資等級債

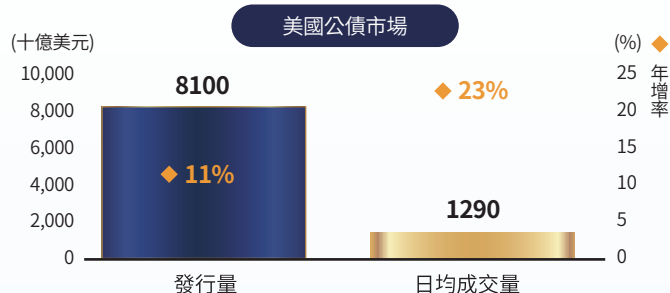
非投資等級債

*無風險資產僅指信用風險(違約風險)極低，但仍然面臨其他隱含風險如購買力風險(通膨風險)、機會成本風險、再投資風險、利率風險等等。

流動性

交易熱絡，流動性風險低

2026年以來，發行量為8.1兆美元，年增11.2%。每日平均交易額為1.29兆美元，年增23.0%。



資料來源：sifma，截至2026/3，統一投信整理

抗災

有效抵禦股災黑天鵝

過去15年，美國公債與主要股市表現呈負相關，對部分黑天鵝事件有對沖效果

美國長天期公債指數



上述內容提及之市場概況或經濟走勢預測，不代表本基金之走勢及績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本公司無意藉此作任何推薦，過去績效不代表未來收益之保證。資料來源：Bloomberg，統一投信整理，2002/12/31~2026/02/18。美國長天期公債指數為彭博美國20年期以上公債總報酬指數。美股指標普500指數、台股為台灣加權指數。

債券新思維



追求息收以外的
額外收益



主動捕捉
價格波段



價格不利時
進行避險



降低價格
波動度



保有資產
避風港特質

機會來臨時 更需要主動掌握



獨家指標 洞燭先機

領航躍進
量化交易掌握多空轉折

靈活出擊
多頭增益 × 空頭避險 × 兼顧息收

美國公債量化增益策略

50% 聯準會貨幣
氣氛指標

+

50% 動能指標

綜合股債匯市相關性的
總經基本面因子

債市技術面
動能因子

多方訊號



拉高美債曝險



標準化

空方訊號



期貨對沖避險



上述內容提及之市場概況或經濟走勢預測，不代表本基金之走勢及績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書)
資料來源：Bloomberg，統一投信整理，2002/12/31~2025/12/31。美國長天期公債指數為彭博美國20年期以上公債總報酬指數



防禦巡航

風險控管

動態調整避險比例降低市場與匯率波動

嚴格遵守停損紀律



規則：三階段停損機制



波段交易*累積損失
達風控標準



強制停損
(維持現貨部位，停損期貨部位)



觀察冷靜期

量化因子調整匯率避險

美元走強

美元走弱

出口轉弱

出口強勁

匯率過高

匯率過低

避險成本高

中性避險

避險成本低

◀ 降低避險

加大避險 ▶

投資人應留意衍生性工具／證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書)，上述內容提及之市場概況或經濟走勢預測，不代表本基金之走勢及績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本公司無意藉此作任何推薦，過去績效不代表未來收益之保證。*波段交易累積損失指每筆進場時，按該筆交易的進場價計算的累積報酬率，該筆交易按照訊號調整進出場後，成本重新計算。

基金基本資料

基金性質 開放式海外主動式ETF基金

基金規模上限 200億

股票代碼/簡稱 00987D/主動統一美債量化

IPO發行價 新台幣10元

保管銀行 第一商業銀行

IPO最低申購金額 新台幣1萬元或其整倍數

經理費 200億元(含)以下0.8%；逾200億元部分0.7%

基金績效指標 ICE美國政府20+年期債券指數

保管費 200億元(含)以下0.1%；逾200億元部分0.08%

風險報酬等級 RR2

申購手續費 不高於2%，依實際銷售策略而定

收益分配 季配，自基金成立日起180日後於每年2、5、8、11月除息、具平準金機制(首次除息預計於2027年5月)

基金經理人

葉尚鑫

學歷：國立政治大學金融學系 碩士

經歷：南山人壽固定收益投資部 副總經理、統一投信固定收益部 專業協理

基金投資策略

本基金係以量化方式主動進行交易，以創造息收以外的收益，並減少基金淨值波動。透過獨創量化模型，掌握美國公債關鍵轉折時點，再主動運用各項避險及增益工具，在債市多頭時加強基金績效；空頭時則降低淨值波動，並嚴守量化紀律，避免人為情緒干擾，以達增益基金報酬及穩定淨值波動的投資目標。

本基金之績效指標係為基金績效評量之參考，本基金無追蹤、模擬或複製績效指標之表現。基金風險報酬等級係參酌投信投顧公會所制定之基金風險等級分類(RR)標準，RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1~RR5五級，數字越大代表風險越高。此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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別風險。