

量化交易 + 多空策略

00987D 主動式債券

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)

FIRST
CLASS



8/5~8/7

募集繳款

00987D

 ELEGANT JOURNEY

全新債進化遊輪

三大優勢 讓你有機會 息益雙收



智慧進化

目的地 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

目的地 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

目的地 動態風險管控機制

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。 資料來源：統一投信整理，2026/02。

股市這麼熱，為什麼還要布局公債？

航程未必常常順流 風浪之中仍要走穩

過去 10 年，美國公債與美股及台股表現呈負相關，
配置公債有望對沖部分黑天鵝事件的股市下跌風險。

長天期美債報酬指數



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。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。

資料來源：Bloomberg，統一投信整理，2015/12/31~2025/12/31。長天期美債報酬指數為彭博美國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。

不是等號角響才走，知道方向的人先行

主動出擊！不只是被動等待、隨波逐流

以 2022 年升息及 2018 年降息為例，
在 Fed 公布升降息決議前，債市往往都已提前反應。



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。

資料來源：Bloomberg，統一投信整理，2015/12/31~2025/12/31。長天期美債報酬指數為彭博美國20年期以上公債總報酬指數。

解讀海象靠經驗，更要倚重先進裝備

獨家美債量化模型 雙重指標巡弋先機

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

標準化

多方訊號

拉高美債曝險



空方訊號

期貨對沖避險



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：統一投信整理，2026/02。

看到暗礁航道時，慢行避險

動態風險控管機制 嚴格遵守停損紀律

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

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。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)

*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。

資料來源：統一投信整理，2026/02。

航行有節奏，靠港有時程

每季都有停泊 更具備稅負優勢

季配息 除息月份*

2月

5月

8月

11月

*以每季(1、4、7、10月)之最後日曆日為收益分配評價日

個人所得來源差異



台股股息

- 綜合所得稅
- 可能會有二代健保**



美國公債債息 • 100%海外所得**

**單筆股利達2萬新台幣，需扣繳2.11%的二代健保補充保費

**海外所得納入最低稅負制，有750萬免稅額度

本基金自成立日起滿180日(含)後，由經理公司進行每季收益分配之評價，每次分配之金額並非一定相同，涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。統一投信不保證相關稅負之準確及完整性，一切應以國稅局/健保局公告資訊為準。境外法人稅務另有相關規定，適用稅率會因不同國家及法人型態而有所不同，建議向稅務機關洽詢。

資料來源：統一投信整理，2026/02。

債市航行，用新思維發現新藍海

債券新思維

主動掌握風向



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

債券傳統期待

被動等待領息

- ✓ 穩定領息
- ✓ 不會有倒債風險
- △ 無法抵禦升息
- △ 價格波動度低
- △ 股市下跌的避風港

00987D

主動統一美債量化

(基金之配息來源可能為收益平準金)

基金性質
海外主動式ETF

IPO發行價
新台幣10元

風險報酬等級
RR2

經理費

200億元(含)以下0.8%；
逾200億元部分0.7%

保管費

200億元(含)以下0.1%；
逾200億元部分0.08%

基金投資策略

- 量化主動進行交易，創造息收以外的收益
- 獨創量化模型，掌握美國公債關鍵轉折時點
- 主動運用各項避險及增益工具，多頭時增加曝險比例；空頭時避險，降低曝險比例
- 嚴守量化紀律，避免人為情緒干擾

IPO最低申購金額

新台幣1萬元或其整倍數

基金績效指標*

ICE美國政府20+年期債券指數

*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。ICE 授權統一投信使用該指數作為績效指標。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。

8/5~8/7 募集繳款

1萬元起 即可申購 • 統一投信線上申購享 **0手續費**

銷售機構

統一證券	統一期貨
LINE Bank	元大證券
中信證券	玉山證券
永豐金證券	兆豐證券
富邦證券	凱基證券
群益金鼎證券	華南永昌證券

(申購方式及優惠內容,請與銷售機構洽詢)

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。**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，不等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 台北市松山區東興路 8 號 8 樓 02-2747-8388