

基金簡介

布局新興市場債券，並以短天期債券與投資等級債為主，降低利率風險及信用風險，以較低波動度參與新興市場債的收益機會。

投資組合可適度搭配非投資等級債券以提升收益，或搭配已開發國家債券以提升投資組合安全性。

經理人評論

雖然美國經濟數據偏強，但Fed表示美國通膨長期仍往2%目標邁進，因此維持年內降息三碼的預期不變。近期美債殖利率呈現狹幅區間波動；新興國家整體經濟成長穩健，有助於降低信用風險，使新興市場債券指數在3月份呈現小幅上漲。本基金近期小幅增加B信評國家的債券比重，預期在全球經濟好轉、原物料價格續漲的情況下，有助於部分低信評新興國家債信改善。

基本資料

基金類型：跨國投資債券型
 成立日期：2011/05/06
 基金經理：吳宜潔
 經理費率：1.00%
 保管費率：0.160%
 保管機構：第一商業銀行
 贖回付款日：T+3
 基金規模：新臺幣 16.37 億元
 彭博代碼：FHEMINA TT
 ISIN編碼：TW000T2274Y6
 統一編號：26305800

各期間累積報酬率(%)

	今年起	3個月	6個月	1年	2年	3年	成立起
本基金	0.70	0.70	2.42	1.87	0.35	-2.72	14.50

自成立起累積報酬率(%)走勢圖



投資組合

資產配置

公司債及金融債	63.32%
政府公債	29.00%
其他	5.33%
流動資產	2.35%

國家配置

韓國	9.97%
美國	9.22%
印度	9.01%
印尼	8.12%
墨西哥	5.85%
紐西蘭	5.70%
奈及利亞	3.77%
沙烏地阿拉伯	3.75%
其他	42.27%
流動資產	2.35%

信用評等

AAA	13.92%	BB	10.15%
AA	0.00%	B	14.09%
A	16.16%	CCC(以下)	0.00%
BBB	35.51%	N.A.	2.49%

·平均存續期間：2.84年

前十大持有標的

名稱	比重
iShares安碩20年以上公債ETF	3.67%
BEIAIJ 3 7/8 04/06/24 印尼出口融資機構	2.93%
NZGB 2 05/15/32 紐西蘭公債	2.92%
KIAMTR 1 04/16/24 起亞公司	2.73%
POWFIN 3 3/4 06/18/24 Power Finance Corp Ltd	2.59%
JFCPM 3.9 PERP 快樂蜂食品公司	2.49%
BBVASM 4 3/8 04/10/24 BBVA Bancomer有限責任公司多	2.44%
SKBTAM 2 1/8 01/26/26 SK On Co Ltd	2.36%
ADROIJ 4 1/4 10/31/24 阿達羅印尼有限公司	2.31%
BTPS 3 08/01/29 義大利長期公債	2.09%

基金報酬率以Lipper依基金計價幣別計算；如有分配收益，假設進行再投資。其他資料來源：Bloomberg、投信投顧公會、復華投信。

資料日期：2024/03/31

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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表未來實際情形及基金績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金資產配置將視當時投資環境調整。本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非保守型投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。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。本基金得投資於美國Rule 144A債券，由於美國Rule 144A債券僅限機構投資人購買，資訊揭露要求較一般債券寬鬆，於次級市場交易時可能因參與者較少，或交易對手出價意願較低，導致產生較大的買賣價差，進而影響基金淨值。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。本基金得投資於大陸地區有價證券，其投資上限以基金信託契約及法令規定為準，投資人亦須留意大陸市場特定政治、經濟與市場等投資風險。有關本基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站(<http://www.fhtrust.com.tw>)中查詢。復華投信地址：台北市八德路二段308號8樓，電話：0800-005-168