復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金-新臺幣(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

2025年3月

基金簡介

主要投資於新興市場之美元計價債券，涵蓋主權及類主權債券，參與新興市場債較高之債息收益。

追蹤指數操作，資訊相對透明。

經理人評論

本基金以追蹤指數之績效表現為目標。
彭博新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數內容為到期日距今3年以上之新興市場美元計價債券，涵蓋主權債及類主權債，債券發行人所屬國家之主權信用評等為B3級以上，單一債券最小流通在外面額須達5億美元以上。

基本資料

基金類型：跨國投資指數型
成立日期：2020/02/26
基金經理：許忠成
經理費率：0.60%
保管費率：0.08%~0.16%
保管機構：台新國際商業銀行
贖回付款日：T+6
基金規模：新臺幣 31.22億元
各級別合計：新臺幣 35.05億元
彭博代碼：F3USQBT TT
ISIN編碼：TW000T22B6A6
統一編號：76918662A

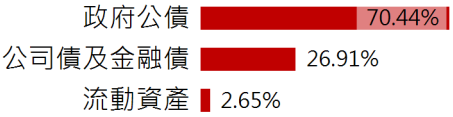
各期間累積報酬率(%)

	今年起	3個月	6個月	1年	2年	3年	成立起
本基金	3.97	3.97	2.95	8.15	18.82	20.05	4.80

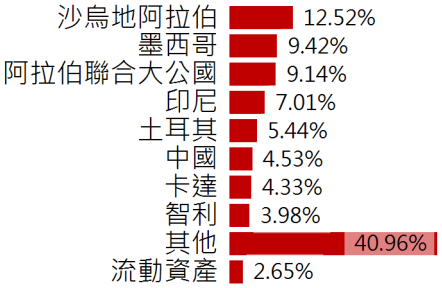
自成立起累積報酬率(%)走勢圖

投資組合

資產配置



國家配置



信用評等

AAA	0.00%	BB	18.76%
AA	25.14%	B	5.07%
A	11.92%	CCC(以下)	0.00%
BBB	36.46%	N.A.	0.00%

前十大持有標的

名稱	比重
ADGB 5 04/30/34 阿布達比政府國際債券	1.46%
REPHUN 5 1/2 06/16/34 匈牙利政府國際債券	1.10%
QPETRO 2 1/4 07/12/31 卡達能源	1.06%
INDOIS 2.55 06/09/31 出版公司伊斯蘭債券印尼III	0.99%
TURKEY 7 5/8 05/15/34 土耳其政府國際債券	0.95%
PIFKSA 5.171 03/05/31 Public Investment Fund	0.95%
SECO 5.194 02/13/34 沙烏地電力公司	0.95%
TURKEY 7 1/8 07/17/32 土耳其政府國際債券	0.93%
EXIMCH 4 11/28/47 中國進出口銀行	0.92%
ROMANI 3 02/14/31 羅馬尼亞政府國際債券	0.91%

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：2025/03/31

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。投資人申購本基金時，會收取申購交易費併入基金資產，用以支付基金調整投資組合的交易成本。本基金之申購價格包含發行價格及申購交易費。本基金成立日前(不含當日)，申購交易費為零，交易成本直接反映在淨值上。除經理公司同意外，自本基金成立日起，目前本基金每受益權單位之申購交易費為發行價格之0.30%。經理公司應每日於公司網站揭露本基金的淨值、申購價格及買回價格。本基金經金管會核准或同意生效，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，得投資於非投資等級債券及符合美國Rule 144A規定之債券。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，故前述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。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。另外，基金得投資非投資等級或未具信評之轉換公司債，由於轉換公司債同時兼具債券與股票之性質，因此除流動性風險、信用風險及利率風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該可轉換公司債之價格波動。投資該類債券所承受之信用風險相對較高，亦包含非投資等級債券之風險。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。本基金為指數型基金，自成立日後六個營業日起以追蹤標的指數之績效表現為投資目標，基金之投資績效將視其追蹤之標的指數之走勢而定，當標的指數波動劇烈時，基金之淨資產價值將有較大的波動風險。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站、境外基金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
免責聲明：「彭博®」及彭博新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數為Bloomberg Finance L.P.及其關係企業（包括指數管理公司-彭博指數服務有限公司（「BISL」））（統稱「彭博」）的服務商標，且已授權由復華投信用於若干用途。彭博與復華投信並無關聯，且彭博並不會審批、認證、審查或推薦復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金（本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券）。彭博不就復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金（本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券）任何相關資料或資訊之即時性、準確性或完整性作出任何保證。