復華高益策略組合基金(本基金主要係投資於持有非投資等級高風險債券之基金)

2025年3月

基金簡介

觀察多項指標，適時調整非投資等級債券基金的投資比重，或搭配投資其他債券市場或資產類別，追求兼顧收益機會與控制風險。

本基金為組合型基金，篩選優質的子基金作為投資標的，並可搭配避險工具來降低波動度風險。

經理人評論

川普的關稅政策為金融市場帶來大幅波動，市場擔憂經濟衰退風險上升。本基金操作上，增加投資等級債券的相關部位、降低非投資等級債券的相關部位。後續將持續觀察經濟數據的變化及評估經濟前景，來調整配置。

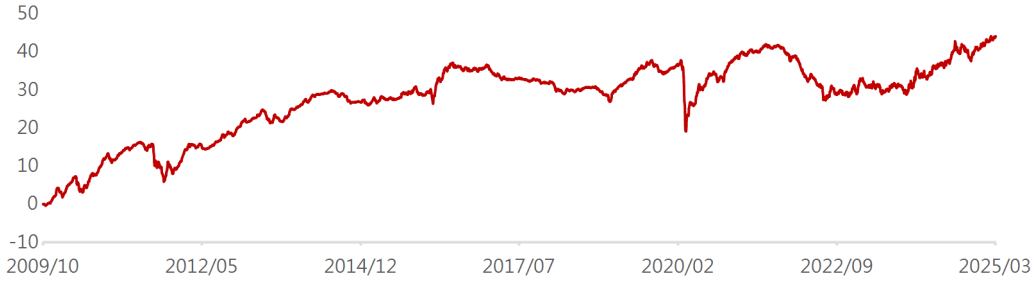
基本資料

基金類型：組合型
成立日期：2009/10/20
基金經理：吳易欣
經理費率：1.50%
保管費率：0.140%
保管機構：上海商業儲蓄銀行
贖回付款日：T+6
基金規模：新臺幣 15.08 億元
彭博代碼：FUHMAEK TT
ISIN編碼：TW000T2265Y4
統一編號：25620891

各期間累積報酬率(%)

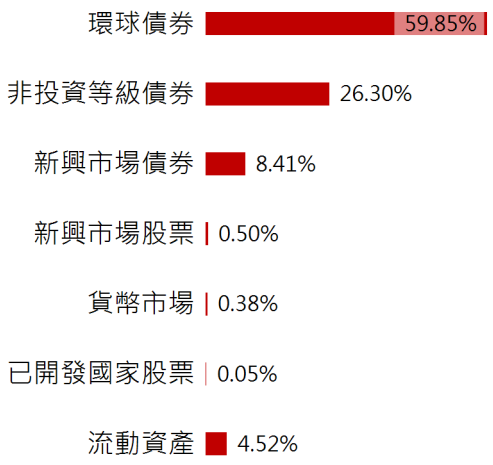
	今年起	3個月	6個月	1年	2年	3年	成立起
本基金	2.05	2.05	2.86	5.65	10.17	7.54	44.10

自成立起累積報酬率(%)走勢圖



投資組合

子基金配置



前十大持有標的

名稱	比重
復華全球債券證券投資信託基金	8.58%
PIMCO-多元收益債券基金-機構H級類別美元(累積股份)	4.32%
景順環球高評級企業債券基金 C股 美元	3.64%
摩根環球債券收益基金 - JPM環球債券收益(美元) - I股(累計)	3.30%
滙豐環球投資基金-環球高入息債券 IC 美元	3.23%
施羅德環球基金系列 - 歐元非投資等級債券(歐元)C-累積	2.81%
貝萊德環球非投資等級債券基金 D2 美元	2.46%
法巴永續高評等企業債券基金 I (美元)	2.43%
富達基金-全球債券基金Y股累計美元	2.30%
富達基金-歐洲非投資等級債券基金 Y股累積 美元避險	2.18%

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。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。本基金名稱中「高益」二字係指以非投資等級債市為投資範圍之一，非對基金未來績效或投資人最低投資收益之保證。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