

基金簡介

主要投資具有高息特性的南非中長天期債券，適合欲積極參與南非債市投資機會者。

本基金以南非幣計價，由投資人選擇合適的匯率時點投資，並接受以新臺幣交易。

經理人評論

南非10月份通膨年增率為3.6%、月增率為0.1%，通膨仍處於較穩定的狀態。南非央行降息步調謹慎，目前利率來到6.75%，顯示其擔心匯率與資本外流風險的謹慎心態。信評機構標普(S&P)調升南非信用評等，並繼續給予正向的展望，顯示南非信用品質改善，有助提升市場信心及激勵南非債匯市表現。

基本資料

基金類型：跨國投資債券型
成立日期：2012/12/11
基金經理：吳宜潔
經理費率：1.20%
保管費率：0.190%
保管機構：永豐商業銀行
贖回付款日：T+6
基金規模：南非幣 1.01億元
各級別合計：南非幣 4.21億元
彭博代碼：FHLTBDA TT
ISIN編碼：TW000T2281A1
統一編號：31901899A

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	23.50	12.58	20.43	22.33	48.77	56.22	171.20

自成立起累積報酬率(%)走勢圖



投資組合

資產配置

政府公債	92.67%
公司債及金融債	4.52%
流動資產	2.81%

國家配置

南非	92.67%
澳大利亞	2.93%
超國際	1.60%
流動資產	2.81%

信用評等

AAA	1.60%	BB	92.67%
AA	2.93%	B	0.00%
A	0.00%	CCC(以下)	0.00%
BBB	0.00%	N.A.	0.00%

·平均存續期間：7.54年

前十大持有標的

名稱	比重
SAGB 8 3/4 02/28/48 南非共和國	23.60%
SAGB 8 1/2 01/31/37 南非共和國	18.69%
SAGB 8 3/4 01/31/44 南非共和國	15.40%
SAGB 9 01/31/40 南非共和國	13.74%
SAGB 6 1/2 02/28/41 南非共和國	9.60%
SAGB 8 7/8 02/28/35 南非共和國	6.09%
SAGB 6 1/4 03/31/36 南非共和國	5.54%
CBAAU 9 04/18/28 澳洲聯邦銀行	2.93%
IFC 9 3/4 07/14/38 國際金融公司	1.60%

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：2025/11/30

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。基金得投資於非投資等級債券，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。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。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。投資於南非必須承受當地政治、經濟、法規制度、金融市場、社會情勢可能之變動，將可能對該基金所投資之市場與投資工具之報酬造成直接或間接之影響。投資國家因政經因素實施外匯管制，或不同幣別間之匯率產生較大變化時，可能致使投資資金無法變現或匯回，或影響該基金以南非幣計算之淨資產價值。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