復華全球短期收益基金-美元(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)

2025年3月

基金簡介

主要投資於投資等級短天期債券，根據債券收益率、信用價差、市場波動與資產相關性等，建構出風險較分散的投資組合。

資產組合平均存續期間1~3年，受利率變動的影響較小，追求以較低波動度累積收益。

經理人評論

美國總統川普的政策逐漸打擊企業及消費者信心，金融市場波動度也上升。由於關稅可能會提高通膨並傷害經濟增長，聯準會官員表示將在觀望關稅對經濟的影響後再決定是否降息。基金操作上著重配置在短天期投資等級債，根據市場變化適度調整存續期間。

基本資料

基金類型：跨國投資債券型
成立日期：2022/06/09
基金經理：黃媛君
經理費率：0.60%
保管費率：0.140%
保管機構：上海商業儲蓄銀行
贖回付款日：T+3
基金規模：美元 0.02億元
各級別合計：新臺幣 19.45億元
彭博代碼：FUHGSTU TT
ISIN編碼：TW000T2263A9
統一編號：25590496B

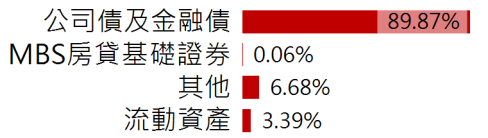
各期間累積報酬率(%)

	今年起	3個月	6個月	1年	2年	3年	成立起
本基金	1.73	1.73	0.01	3.91	5.31	--	7.91

自成立起累積報酬率(%)走勢圖

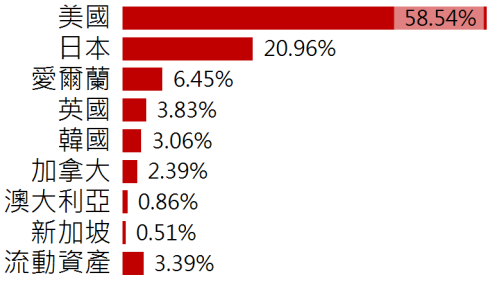
投資組合

資產配置



·平均存續期間： 2.61年

國家配置



信用評等

AAA	0.06%	BB	0.00%
AA	7.74%	B	0.00%
A	36.99%	CCC(以下)	0.00%
BBB	45.14%	N.A.	0.00%

前十大持有標的

名稱	比重
GS 5.283 03/18/27 美國高盛銀行(紐約州紐約)	5.84%
CQP 4 1/2 10/01/29 錢尼爾能源合作有限合夥	4.58%
SMBCAC 5.3 04/03/29 三井住友航空資本財務特定營業	4.50%
AL 2 7/8 01/15/26 航空租賃公司	4.04%
AXP 4.99 05/01/26 美國運通	3.92%
iShares安碩美元超短債UCITS E	3.83%
WES 4 3/4 08/15/28 西方中游經營有限合夥	3.74%
AMT 5 01/31/30 美國電塔	3.44%
MITSCO 4.4 09/12/29 三井物產	3.31%
C 4.838 08/06/29 花旗銀行國家協會	3.02%

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。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。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。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(https://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