

基金簡介

主要布局獲利成長力較佳及預估本益比偏低之國內上市櫃公司股票，透過分散配置，降低單一產業風險。

投資標的具基本面成長題材或是評價被低估，可兼顧成長性及收益性。

經理人評論

市場疑慮關稅不確定性及AI成長趨緩，導致成長股下跌，先前基金已部分轉往高股息進行防禦配置。目前股價及籌碼已反映一定程度經濟衰退，加上融資大幅修正、國安基金進場、公司發動庫藏股、法人賣壓減輕等訊號，不宜再大幅看空，建議回補穩健成長的權值股外，再度增加科技及中小型股比重。

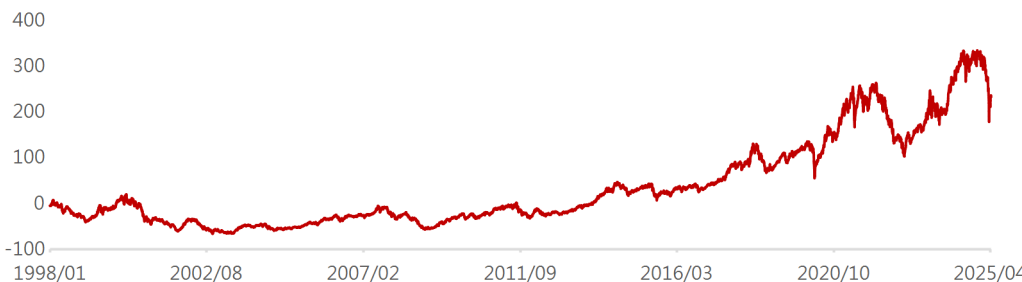
基本資料

基金類型：國內股票型
 成立日期：1998/01/23
 基金經理：呂宏宇
 經理費率：1.60%
 保管費率：0.140%
 保管機構：玉山商業銀行
 贖回付款日：T+3
 基金規模：新臺幣 35.75 億元
 彭博代碼：FUHHWAI TT
 ISIN編碼：TW000T2203Y5
 統一編號：81587889

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	-21.67	-21.49	-20.11	-15.68	26.95	15.63	250.00

自成立起累積報酬率(%)走勢圖



投資組合

產業配置

半導體	21.75%
電腦及週邊設備	17.89%
航運業	12.06%
電子零組件	11.82%
其他電子	10.97%
金融保險	4.98%
通信網路	4.15%
汽車工業	3.49%
其他	10.25%
流動資產	2.64%

前十大持有標的

名稱	產業	比重
台積電	半導體	8.89%
聯發科	半導體	6.42%
貿聯-KY	其他電子	4.66%
智邦	通信網路	4.15%
長榮	航運業	4.04%
廣達	電腦及週邊設備	3.94%
緯穎	電腦及週邊設備	3.74%
川湖	電子零組件	3.66%
信驊	半導體	3.52%
東陽	汽車工業	3.49%

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：2025/04/30

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。個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。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。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