

基金簡介

國內平衡型基金，觀察景氣循環與市場氣氛來調整股票與債券等資產配置，亦可運用股票指數期貨避險。

考量個股的安全性、流動性、收益性及成長性，尋求長期獲利穩步成長之優質公司。

經理人評論

近期因關稅政策影響，以及美國經濟前景擔憂，導致股市有所修正。但從企業獲利動能與民間資產負債結構來看，經濟與股市還在成長軌道，此外，Fed也有望降息以因應經濟轉弱，仍能為股市提供下檔支撐。目前配置仍以電子為主，但亦增加必須消費、高殖利率類股作分散配置。

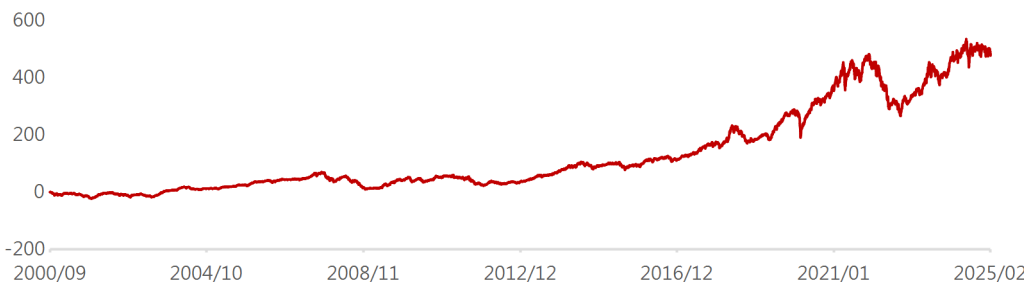
基本資料

基金類型：國內平衡型
 成立日期：2000/09/06
 基金經理：郭家宏
 經理費率：1.20%
 保管費率：0.120%
 保管機構：永豐商業銀行
 贖回付款日：T+3
 基金規模：新臺幣 82.18 億元
 彭博代碼：FUHH2BA TT
 ISIN編碼：TW000T2209Y2
 統一編號：18035945

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	-4.17	-0.95	-5.35	1.17	30.83	6.75	477.93

自成立起累積報酬率(%)走勢圖



投資組合

產業配置

半導體	27.01%
債券	16.94%
電子零組件	8.75%
通信網路	6.97%
運動休閒	6.21%
文化創意	3.70%
電機機械	3.51%
電腦及週邊設備	3.50%
其他	10.11%
流動資產	13.30%

前十大持有標的

名稱	產業	比重
台積電	半導體	8.23%
台光電	電子零組件	4.16%
聯發科	半導體	4.06%
鈦象	文化創意	3.70%
109央債甲3	債券	3.46%
創惟	半導體	3.21%
來德-KY	運動休閒	3.16%
111央債甲6	債券	3.02%
世芯-KY	半導體	3.00%
旺矽	半導體	2.99%

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：2025/02/28

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。為提升基金操作彈性及投資效率之目的，於下述情形本基金得不受基金信託契約第十三條第一項第一款投資於股票總金額比例之限制。本公司將參考自行發展之「全球景氣循環強模型」，及臺灣總體經濟表現，並於本公司投資決策會議決定當時臺灣景氣循環位置(景氣循環位置分為谷底、成長、高峰及走緩等四個不同的階段)。(1) 當臺灣景氣位於谷底或成長階段，基金投資於股票之總金額上限得放寬至本基金淨資產價值之百分之九十，但下限不得低於本基金淨資產價值之百分之三十。(2) 當臺灣景氣位於走緩階段，基金投資於股票之總金額下限得放寬至本基金淨資產價值之百分之十，但上限不得超過本基金淨資產價值之百分之七十。本公司於投資決策會議調整臺灣景氣循環位置後九十個營業日內，應確認基金投資部位符合基金信託契約第十三條第一項之投資比例限制。

本基金經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