

**基金簡介**

主要投資於全球高評等公債、公司債及金融債等，根據景氣循環、利率政策及市場風險情緒，調整債券配置及存續期間。

投資等級債的比重高，並分散配置，降低單一國家貨幣政策及利率變化的影響性，並可運用公債期貨避險。

**經理人評論**

由於景氣前景的不明朗，因此基金增加信用評等AAA等級之政府債券配置，並拉長投資組合的存續期間。後續觀察關稅政策對於各國的影響。

**基本資料**

基金類型：跨國投資債券型  
 成立日期：2002/08/02  
 基金經理：吳易欣  
 經理費率：1.00%  
 保管費率：0.160%  
 保管機構：永豐商業銀行  
 贖回付款日：T+4  
 基金規模：新臺幣 59.99 億元  
 彭博代碼：FUHGLBO TT  
 ISIN編碼：TW000T2211Y8  
 統一編號：14916692

**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	-1.26	-1.00	0.40	1.88	-0.85	-0.21	50.27

**自成立起累積報酬率(%)走勢圖**



**投資組合**

**資產配置**

政府公債	59.91%
公司債及金融債	25.76%
MBS房貸基礎證券	0.00%
其他	7.64%
流動資產	6.69%

**國家配置**

美國	37.86%
荷蘭	9.97%
日本	8.31%
澳大利亞	6.70%
紐西蘭	4.70%
韓國	4.26%
希臘	4.08%
加拿大	2.76%
其他	14.68%
流動資產	6.69%

**信用評等**

AAA	53.12%	BB	2.81%
AA	6.79%	B	0.00%
A	10.96%	CCC(以下)	0.00%
BBB	11.99%	N.A.	0.00%

·平均存續期間：8.72年

**前十大持有標的**

名稱	比重
T 2 3/4 08/15/32 美國國庫債券	7.39%
T 3 1/2 04/30/30 美國國庫債券	6.33%
T 1 1/8 05/15/40 美國國庫債券	5.35%
NETHER 0 1/2 07/15/32 荷蘭公債	5.29%
ACGB 3 3/4 05/21/34 澳洲公債	5.00%
NETHER 2 1/2 07/15/34 荷蘭公債	4.20%
NZGB 4 1/4 05/15/34 紐西蘭公債	3.77%
UBER 4.8 09/15/34 優步科技公司	3.63%
NFLX 4.9 08/15/34 網飛公司	3.50%
T 2 7/8 08/15/45 美國國庫債券	3.23%

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。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