

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

川普的關稅政策為金融市場帶來大幅波動，市場擔憂經濟衰退風險上升，基金操作上拉長存續期間Duration，並逐步提升債券的平均信用品質，後續將持續觀察經濟數據的變化及評估經濟前景，來調整存續期間級債券配置。

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 63.82 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	2.35	2.35	0.71	3.70	3.14	2.82	55.77

自成立起累積報酬率(%)走勢圖



投資組合

資產配置

公司債及金融債	74.62%
政府公債	13.64%
MBS房貸基礎證券	0.00%
其他	7.09%
流動資產	4.65%

國家配置

美國	50.80%
日本	13.13%
韓國	6.14%
愛爾蘭	5.44%
澳大利亞	3.73%
法國	2.49%
加拿大	1.85%
德國	1.72%
其他	10.06%
流動資產	4.65%

信用評等

AAA	7.51%	BB	3.85%
AA	10.02%	B	0.00%
A	14.05%	CCC(以下)	0.00%
BBB	52.84%	N.A.	0.00%

·平均存續期間：7.24年

前十大持有標的

名稱	比重
ACGB 3 3/4 05/21/34 澳洲公債	3.73%
IR 5.45 06/15/34 英格索蘭公司	3.43%
EXE 5.7 01/15/35 Expand能源公司	3.40%
NFLX 4.9 08/15/34 網飛公司	3.38%
MPLX 5 1/2 06/01/34 MPLX LP	3.37%
UBER 4.8 09/15/34 優步科技公司	3.29%
OKE 5.65 09/01/34 ONEOK Inc	3.15%
OXY 5.2 08/01/29 西方石油	3.12%
WES 5.45 11/15/34 西方中游經營有限合夥	3.05%
CQP 4 1/2 10/01/29 錢尼爾能源合作有限合夥	3.05%

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