

基金簡介

靈活投資的國內平衡型基金，國內股票比重介於10%~70%，並於台灣景氣循環位置為谷底或成長時，提高上限至90%。

依總體經濟、資金動能、價值評估及技術指標等，調整資產配置。於股市高檔時降低持股或以期貨避險來降低風險，於股市低檔時搭配高速成長股與景氣循環股的操作來增進收益。

經理人評論

受惠晶圓代工產能供不應求，帶動各類IC產品及上游電子原物料產業好轉，台灣半導體產業持續成長，內需市場亦因台商資金回流、綠電需求、房市好轉下而轉佳。記憶體/矽晶圓及傳產鋼鐵塑化等原物料產業漲價超過預期，預估今年台股企業獲利年成長上修至30~35%。持股比例約為75%，其中電子股2021看好5G、AI等半導體及記憶體概念。傳產股目前持股以航運及鋼鐵為主，後續看好1)鋼鐵、2)塑化、3)汽車電子等。

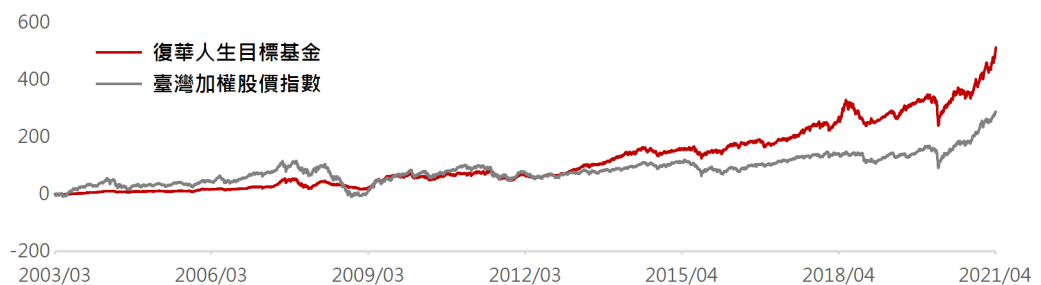
基本資料

基金類型：國內平衡型
 風險等級：RR4
 成立日期：2003/03/03
 基金經理：郭家宏
 經理費率：1.20%
 保管費率：0.12%
 保管機構：永豐商業銀行
 贖回付款日：T+3
 基金規模：新臺幣 67.29 億元
 彭博代碼：FUHLGBA TT
 ISIN編碼：TW000T2212Y6

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	24.61	22.10	39.52	51.62	59.48	69.65	514.14
臺灣加權股價指數	19.24	16.04	40.01	59.81	60.17	64.82	--

自成立起累積報酬率(%)走勢圖



投資組合

產業配置

半導體	38.72%
光電	11.62%
電子零組件	10.27%
債券	9.35%
運輸類	5.94%
鋼鐵類	2.51%
塑膠類	1.88%
紡織纖維	1.03%
其他	4.39%
流動資產	14.30%

前十大持有標的

名稱	產業	比重
聯發科	半導體	6.60%
友達	光電	4.83%
聯詠	半導體	4.64%
群創	光電	4.52%
環球晶	半導體	4.11%
聯電	半導體	4.00%
晶技	電子零組件	3.98%
群聯	半導體	3.59%
南電	電子零組件	3.03%
力旺	半導體	2.91%

以上資料來源：Lipper、Bloomberg、復華投信、投信投顧公會、原幣計價總報酬

資料日期：2021/04/30

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三款投資比例之限制。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)。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