

基金簡介

採由上而下投資策略，觀察新興國家債市及股市相關指標，判斷市場概況及未來走勢，動態調整投資比重。

深入分析新興國家債市收益率與未來走勢，定期重新檢視與調整，搭配股市收益機會，建立資產組合。

經理人評論

近期FED較鴿派的言論和美國總統川普關稅態度放軟，使四月全球股市大幅反彈，逐步收復自關稅以來的跌幅，但由於關稅等干擾因素短期內並不會消失，進而使市場持續震盪，且考量景氣或企業獲利可能受影響，短期仍以降低風險性資產部位為操作方向以控制整體風險。

基本資料

基金類型：組合型
 成立日期：2010/09/01
 基金經理：劉明滄
 經理費率：1.50%
 保管費率：0.140%
 保管機構：第一商業銀行
 贖回付款日：T+6
 基金規模：新臺幣 10.37 億元
 彭博代碼：FHEMMKB TT
 ISIN編碼：TW000T2270Y4
 統一編號：26204036A

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	-4.37	-5.27	-3.91	1.61	16.82	13.15	0.70

自成立起累積報酬率(%)走勢圖



投資組合

子基金配置

新興市場股票	62.64%
新興市場債券	17.49%
產業股票	6.14%
環球債券	5.38%
已開發國家股票	2.36%
貨幣市場	0.20%
平衡型	0.15%
流動資產	5.65%

前十大持有標的

名稱	比重
iShares安碩新興市場高股利ETF	11.16%
摩根中國A股證券投資信託基金 新台幣	10.12%
摩根中國亮點證券投資信託基金	9.70%
復華股債指數二號傘型證券投資信託基金之復華新興亞洲3至10年期美元債券指數證券投資信託基金(新臺幣)	9.49%
元大台灣高股息優質龍頭證券投資信託基金 A類型(新台幣)	6.72%
摩根新興35證券投資信託基金-累積型	6.27%
復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金(新臺幣)	5.38%
摩根新興市場本地貨幣債券基金 - JPM新興市場本地貨幣債券(美元) - I股(累計)	4.16%
復華全方位證券投資信託基金	4.13%
第一信託雲端計算ETF	3.86%

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已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開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