

復華高益策略組合證券投資信託基金

簡式公開說明書

(本基金有相當比重投資於持有非投資等級高風險債券之基金)

刊印日期：民國114年4月24日

- (一)本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
 (二)投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料			
基金名稱	復華高益策略組合證券投資信託基金 (本基金有相當比重投資於持有非投資等級高風險債券之基金)	成立日期	民國(下同)98年10月20日
經理公司	復華證券投資信託(股)公司	基金型態	開放式
基金保管機構	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	基金種類	海外組合型基金
受託管理機構	無	投資地區	投資國內外
國外投資顧問公司	無	存續期間	不定期限
收益分配	不分配收益	計價幣別	新臺幣
績效指標 benchmark	無	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金
貳、基金投資範圍及投資特色			
<p>一、投資範圍：</p> <p>(一)本基金主要投資於經金管會核准在國內募集發行之證券投資信託基金及經金管會核准或生效得於中華民國境內募集及銷售之境外基金、於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之受益憑證、基金股份或投資單位。</p> <p>(二)原則上，本基金自成立日起屆滿六個月後，投資於子基金之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)；投資於外國子基金之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之五十(含)。本基金至少應投資於五個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。</p> <p>二、投資特色：</p> <p>(一)利用兩大投資策略以達成風險分散的效果 本基金採用「相關性加值投資策略」與「非投資等級債券基金投資策略」二大核心投資策略，以經理人主動判斷作為資產配置之依據，利用兩策略間的動態調整，藉此幫助投資人分散投資風險。</p> <p>(二)利用多種避險工具來規避子基金淨值下跌的風險 子基金儘管會依據市場變化調整投資部位，但在金融市場震盪下仍顯不足，故在指數或大盤下跌時，基金淨值大多也會跟著下跌，本基金利用期貨、選擇權及放空型ETF來規避子基金淨值下跌之風險，更進一步降低本基金淨值的波動度。</p> <p>(三)質量並重的子基金篩選模型 本基金同時以質化及量化的方法從事子基金篩選，能夠有效率地篩選出具Alpha值且績效表現高的優質基金。此外，基金經理人每季會重新檢視各子基金表現，以汰弱換強，維持子基金群的品質。</p>			
參、投資本基金之主要風險			
<p>一、本基金可能的投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區之政治經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險、從事證券相關商品交易之風險，以及經理人主動判斷的資產配置可能出現錯誤的決策、投資之子基金過去的績效表現並不能代表未來績效表現，及其他無法預估之投資標的風險。惟前述並未涵蓋本基金所有投資風險，有關本基金投資風險，請詳閱本基金公開說明書第22-27頁。</p> <p>二、本基金為組合型基金，係先篩選主要投資於股票市場、債券市場、新興市場、不動產市場、外匯市場或商品市場之長期績效優良的子基金，並利用二大核心投資策略「相關性加值投資策略」及「非投資等級債券基金投資策略」，以經理人主動判斷作為資產配置之依據，視策略表現加減碼各策略基金投資組合之投資比重，並搭配避險工具來規避子基金淨值下跌的風險，但仍可能金融市場波動、利率及信用風險變化等因素影響。綜合評估本基金投資組合及風險、以計算過去5年之</p>			

淨值波動度為原則，參考「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」並與同類型基金淨值波動度比較，訂定本基金之風險報酬等級為 RR3。風險報酬等級由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級；此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，及斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為組合型基金，係先篩選主要投資於股票市場、債券市場、新興市場、不動產市場、外匯市場或商品市場之長期績效優良的子基金，並利用二大核心投資策略「相關性加值投資策略」及「非投資等級債券基金投資策略」，以經理人主動判斷作為資產配置之依據，視策略表現加減碼各策略基金投資組合之投資比重，並搭配多種避險工具來規避子基金淨值下跌的風險，但仍可能金融市場波動、利率及信用風險變化等因素影響，適合追求收益且降低波動之投資人。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

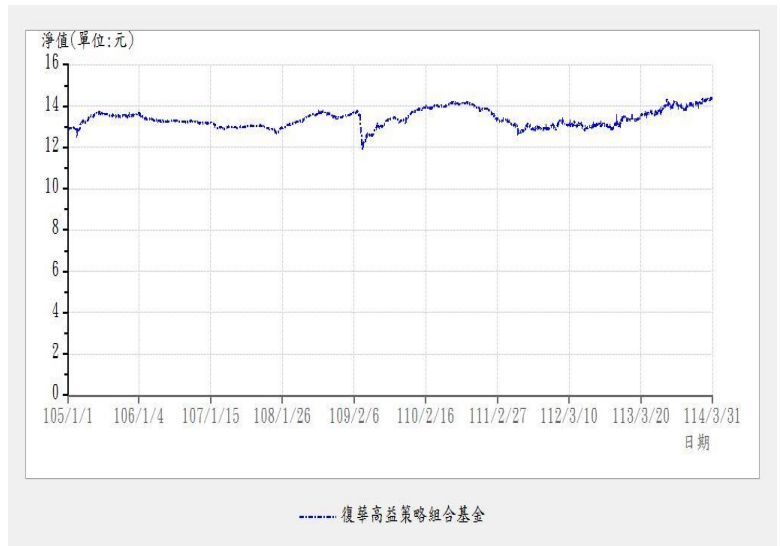
復華高益策略組合基金

淨資產總額明細

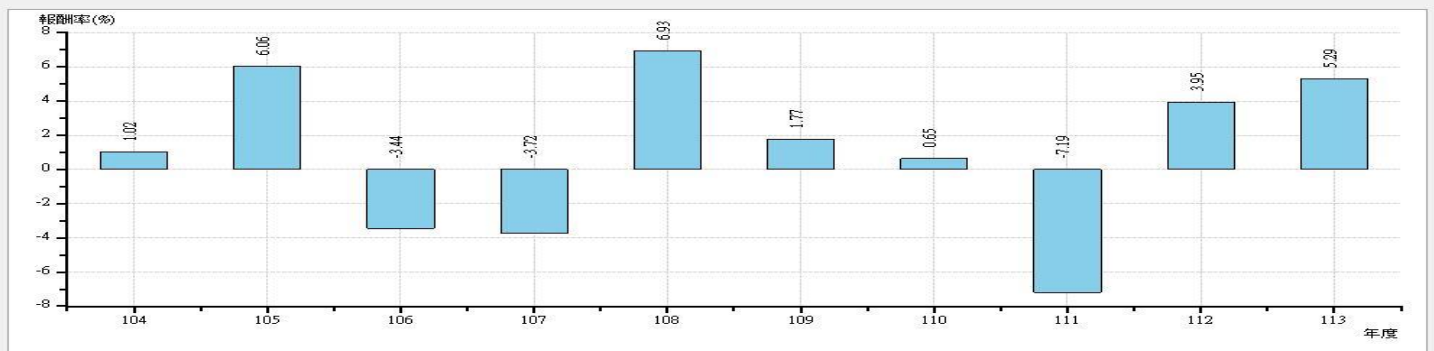
114 年 3 月 31 日

投資類別/ 投資國家(區域)	投資金額 (新臺幣百萬元)	佔基金淨資產 價值比重(%)
上市基金	2	0.13
受益憑證	1,437	95.29
銀行存款	29	1.92
其它資產(扣除負債後)	40	2.66
合計(淨資產總額)	1,508	100.00

二、最近十年度基金淨值走勢圖：



三、最近十年度各年度基金報酬率：



註：1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率
2. 收益分配均假設再投資於本基金

資料來源：投信投顧公會

四、基金累計報酬率：

資料日期:114 年 3 月 31 日

期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日 (98 年 10 月 20 日) 起算至資料日期日止
累計報酬率	2.05%	2.86%	5.65%	7.54%	16.68%	13.29%	44.10%

資料來源：Lipper

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。

2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：無。

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	109	110	111	112	113
費用率	1.63%	1.71%	1.62%	1.40%	1.40%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額	項目	計算方式或金額
經理費	每年基金淨資產價值之 1.5%	保管費	每年基金淨資產價值之 0.14%
買回收件手續費	至基金銷售機構辦理者每件新臺幣 50 元	召開受益人會議費用 (註)	每次預估新臺幣壹佰萬元
申購手續費	最高不得超過申購發行價額之 3%。		
買回費	除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。		
短線交易買回費用	自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額 0.01% 之短線交易買回費用。		
其他費用	以實際發生之數額為準（包括取得及處分本基金資產所生之經紀商佣金、印花稅、證券交易稅、證券交易手續費、票券集保帳戶維護費與交割費、基金財務報告簽證或核閱費用、訴訟及非訟費用及清算費用）。		

(註)受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第34-35頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：經理公司每營業日公告前一營業日計算之每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：經理公司總公司營業場所、復華投信公司網站(<https://www.fhtrust.com.tw/>)及中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站(<http://www.sitca.org.tw/>)

玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站(<https://www.fhtrust.com.tw/>)及公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

- 一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。
- 二、投資人以書面或傳真方式申購或買回本基金者，截止時間為每營業日下午四點三十分止，以網路交易或電話語音交易者，截止時間為每營業日下午三點三十分止；詳細內容請參閱公開說明書。
- 三、復華投信服務電話：(02)8161-6800

投資警語：

- (一) 本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。
- (二) 本基金得投資於大陸地區有價證券，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。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。

(三) 本基金得投資於非投資等級債券基金，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，故該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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金名稱中「高益」二字係指以非投資等級債市為投資範圍之一，非對基金未來績效或投資人最低投資收益之保證。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。