

**基金簡介**

- 投資範圍涵蓋新興市場美元計價及當地貨幣計價債券，全方位參與新興債匯市投資機會
- 觀察各國景氣動向、貨幣政策與市場波動，機動調整債券配置與存續期間，或適時對新興國家貨幣進行匯率避險，控制波動

**經理人評論**

近來中美貿易紛爭再起，而美國聯儲官員間對寬鬆貨幣的想法卻有明顯的差異，預期降息幅度有限。評估下半年全球經濟情勢恐面臨更大的下行風險，金融市場波動度不易下降，考慮到美債殖利率上行的風險，因此操作上減少存續期間因應，並加現金比重，等待市場回穩再進行加碼。

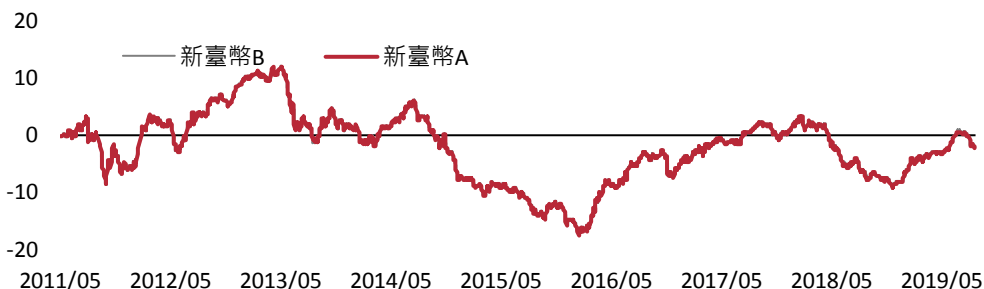
**基本資料**

風險等級：海外債券型  
 風險等級：RR4  
 成立日期：2011/5/6  
 基金經理：汪誠一  
 經理費率：1.60%  
 保管費率：0.25%  
 保管機構：玉山商業銀行  
 贖回付款日：T+6  
 基金規模：  
 新臺幣25.40億元(新臺幣A)  
 新臺幣23.98億元(新臺幣B)  
 新臺幣0.24億元(南非幣配息)  
 新臺幣1.53億元(人民幣配息)  
 彭博代碼：  
 FHEMHYA TT (新臺幣A)  
 FHEMHYB TT (新臺幣B)  
 ISIN編碼：  
 TW000T2275A3 (新臺幣A)  
 TW000T2275B1 (新臺幣B)

**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(新臺幣A)	6.32	0.00	1.24	4.95	-3.94	0.83	-2.40
本基金(新臺幣B)	6.39	0.04	1.24	4.87	-3.98	0.79	-2.25

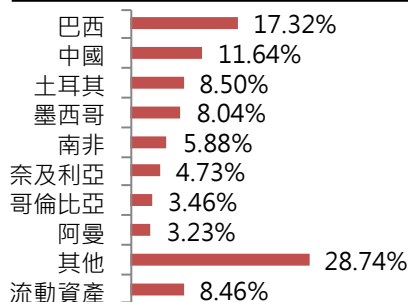
**自成立起累積報酬率(%)走勢圖**



**投資組合**

■ 平均存續期間：4.52年

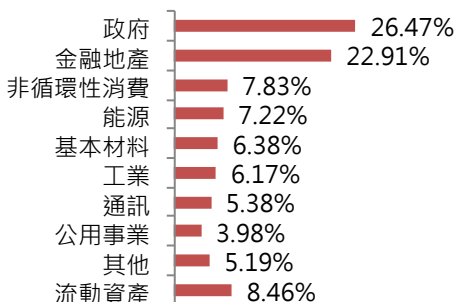
**國家配置**



**前十大持有標的**

名稱	比重
BNTNF 10 01/01/23	2.44%
巴西政府	
RFLB 7.4 12/07/22	2.35%
俄羅斯政府	
NWDEVL 6.25 PERP	2.19%
香港新世界發展	
KLAB 7 04/03/49	1.99%
巴西Klabin造紙商	
SBKSJ 5.95 05/31/29	1.92%
南非標準銀行	
OTPHB 2.875 07/15/29	1.92%
匈牙利OTP銀行	
JSLGBZ 7.75 07/26/24	1.91%
巴西SIMPAN公司	
CARINC 6.5 04/04/21	1.88%
神州租車	
ENVENE 7.5 04/26/21	1.76%
中國遠景能源	
CGB 4.4 12/12/46	1.67%
中國大陸政府	

**產業配置**



**債券計價幣別**

已開發國家貨幣	73.93%
新興國家貨幣	17.61%

**信用評等**

AAA	0.00%	BB	41.10%
AA	0.00%	B	26.74%
A	4.72%	CCC(以下)	2.00%
BBB	15.23%	N.A.	1.75%

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：2019/8/31

債券到期殖利率不代表實際投資報酬率。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金會因利率上升、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，不負責本基金之盈虧，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。本基金得投資於美國Rule 144A債券，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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目表請至本公司網站查詢。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。有關本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。地址：台北市八德路二段308號8樓，電話：0800-005-168

## 近六個月配息資訊 (新臺幣計價B類型)

收益期間	2019年3月	2019年4月	2019年5月	2019年6月	2019年7月	2019年8月
配息基準日	4月3日	5月6日	6月5日	7月3日	8月5日	9月5日
每單位配息金額	0.038	0.038	0.038	0.038	0.038	0.038
月配息率	0.70%	0.70%	0.70%	0.69%	0.70%	0.72%
年化配息率	8.40%	8.43%	8.43%	8.23%	8.37%	8.59%
收益期間報酬率(含息)	-0.40%	1.08%	0.52%	2.56%	0.15%	-2.60%

月配息率 = (每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值) × 100%

年化配息率 = (每單位配息金額 ÷ 除息日前一日之淨值) × 12 × 100%。年化配息率為估算值。

收益期間報酬率(含息) = [ (當月底淨值 + 前月配息金額) ÷ 前月底淨值 - 1 ] × 100%

配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。

## 預計下次配息日期

配息基準日2019/10/3、除息日2019/10/4、發放日2019/10/14

(相關日期以實際公告為準)

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：2019/8/31

債券到期殖利率不代表實際投資報酬率。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。由於高收益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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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，不負責本基金之盈虧，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。本基金得投資於美國Rule 144A債券，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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目表請至本公司網站查詢。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。有關本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。地址：台北市八德路二段308號8樓，電話：0800-005-168