

基金簡介

- 本基金以人民幣計價，主要投資於人民幣債券，追求以低波動累積債息收益，並嚴格控制風險，提供另一有效率的人民幣資金投資管道
- 適度搭配投資其他新興市場債，以期創造更佳收益率，並可分散國家與產業配置

經理人評論

人民幣債券價格隨人行寬鬆貨幣政策上揚，預料後續人行為了穩內需，將會維持貨幣政策寬鬆，有利於人民幣債價格上漲走勢。投組部分，因近期中美貿易談判緊張局勢和緩，有利於亞高收走勢，因此基金持續增持亞高收部位。

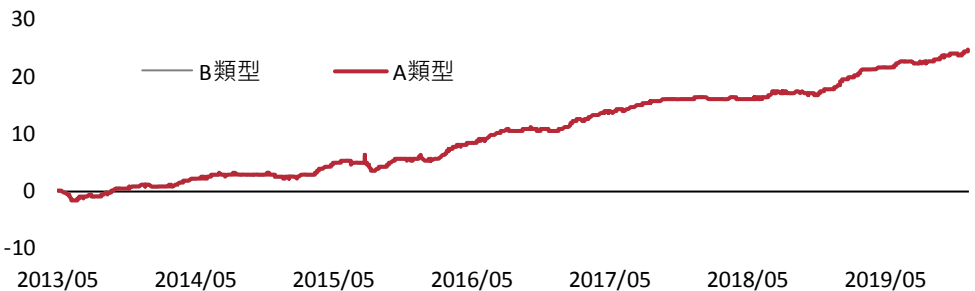
基本資料

基金類型：海外債券型
 風險等級：RR3
 成立日期：2013/5/20
 基金經理：黃媛君
 經理費率：1.20%
 保管費率：0.25%
 保管機構：上海商業儲蓄銀行
 贖回付款日：T+4
 基金規模：
 新臺幣3.25億元(人民幣A)
 新臺幣3.15億元(人民幣B)
 彭博代碼：
 FHRMBBA TT (人民幣A)
 FHRMBBB TT (人民幣B)
 ISIN編碼：
 TW000T2285A2 (人民幣A)
 TW000T2285B0 (人民幣B)

各期間累積報酬率(%)

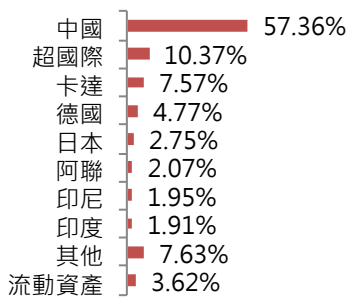
	今年起	3個月	6個月	1年	2年	3年	成立起
本基金(A類型)	5.77	1.55	1.80	5.77	7.31	12.85	24.70
本基金(B類型)	5.80	1.59	1.72	5.80	7.27	12.80	24.67

自成立起累積報酬率(%)走勢圖

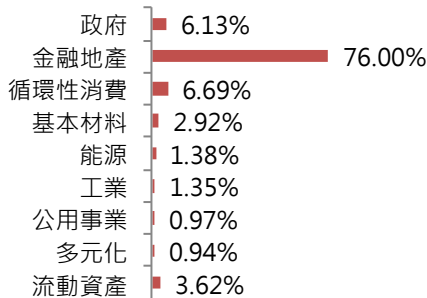


投資組合

國家配置



產業配置



債券計價幣別

人民幣	61.82%
美元	34.56%
歐元	0.00%

前十大持有標的

名稱	比重
CHJMAO 5.2 03/08/21	8.35%
中國金茂	
CABE1 4.2 09/21/21	6.25%
中美洲銀行	
ICBCAS 3.3 04/25/22	5.42%
中國工商銀行	
QNBK 4.35 01/29/22	4.13%
卡達國家銀行	
APICOR 4.7 03/13/21	4.12%
阿拉伯石油投資公司	
COGARD 6.15 09/17/25	3.70%
碧桂園地產開發商	
FRESHK 4.9 02/27/21	3.42%
遠東宏信	
BCHINA 3.3 04/17/22	3.39%
中國銀行	
CGB 3.39 05/21/25	2.77%
中國大陸政府	
ICBCAS 4.5 10/22/21	2.77%
中國工商銀行	

信用評等

AAA	0.00%	BB	15.18%
AA	15.89%	B	9.81%
A	30.79%	CCC	0.00%
BBB	22.39%	N.A.	2.32%

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：2019/12/31

外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。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。本基金以人民幣計價，如投資人以新臺幣或其他非本國幣計價幣別之貨幣換匯後投資本基金的，須自行承擔匯率變動之風險，當人民幣相對於其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。人民幣目前無法自由兌換，且受到外匯管制及限制。如本基金欲直接投資中國大陸當地證券市場，將利用本公司申請獲准之合格境外機構投資者(QFII)之額度進行投資，且須遵守相關政策限制並承擔政策變動風險，中國大陸政府之外匯管制及資金調度限制可能影響本基金的流動性。此外，QFII額度須先兌換為美元匯入中國大陸後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品。故本基金有外匯管制及匯率變動之風險。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，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(<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 (B類型)

收益期間	2019年7月	2019年8月	2019年9月	2019年10月	2019年11月	2019年12月
配息基準日	8月5日	9月5日	10月4日	11月5日	12月4日	1月6日
每單位配息金額	0.037	0.037	0.037	0.037	0.037	0.037
月配息率	0.41%	0.41%	0.41%	0.41%	0.41%	0.41%
年化配息率	4.95%	4.97%	4.97%	4.96%	4.98%	4.94%
收益期間報酬率(含息)	0.19%	-0.26%	0.19%	0.86%	0.19%	0.53%

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2019/12/4、除息日2019/12/5、發放日2019/12/11

(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：2019/12/31

外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。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。本基金以人民幣計價，如投資人以新臺幣或其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當人民幣相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。人民幣目前無法自由兌換，且受到外匯管制及限制。如本基金欲直接投資中國大陸當地證券市場，將利用本公司申請獲准之合格境外機構投資者 (QFII) 之額度進行投資，且須遵守相關政策限制並承擔政策變動風險，中國大陸政府之外匯管制及資金調度限制可能影響本基金之流動性。此外，QFII額度須先兌換為美元匯入中國大陸後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品。故本基金有外匯管制及匯率變動之風險。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，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(<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