

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

## 調降配息金額之說明

僅供業務人員教育訓練說明，不得逕行提供給投資人

全球央行採取寬鬆貨幣政策，市場利率走低，債券發行成本下滑。本基金配息級別 ( B 類型 ) 將自 2020 年 6 月起調降配息金額，預計由目前每單位配息 0.037 元調降至 0.032 元。

以 2020/5/22 之淨值估算，調整後年化配息率約 4.33%，將較貼近債券利率水準，且未低於同業平均。後續仍將視市場環境等因素評估配息政策。

| 基金級別 | 調整後的配息金額(A) | 2020/5/22 淨值(B) | 年化配息率=(A)/(B)x12 |
|------|-------------|-----------------|------------------|
| B 類型 | 0.032       | 8.86            | 4.33%            |

(上表以當前淨值估算配息率，僅供參考。經理公司保留調整配息之權利)

● 本基金為何要調降配息金額

全球央行相繼降息，債券利率走低，當基金持有之債券陸續到期而需投資新的債券時，所獲得之債券利息將因利率較低而減少。此外，本基金以人民幣計價，除投資於人民幣計價債券外，亦部分投資於美元計價債券。由於人民幣與美元間之利差縮小，導致可獲得之匯率避險收益減少。

目前本基金配息率已與市場環境偏離，故需調降配息。

● 市場展望與投資建議

新冠肺炎疫情衝擊全球，中國政府祭出多項政策來穩定經濟，包含降準降息、擴大基礎建設等。今年以來，中國境內國債及離岸人民幣債券受惠於貨幣政策支撐而表現穩健，亞洲地區美元債券也相對於其他新興市場抗跌；人民幣匯率波動有限。

本基金配置約 6 成於人民幣債券、4 成於亞洲地區 ( 含中國 ) 美元債，主要選擇可受惠於政策支持而上漲的債券。本基金成立以來淨值波動度低，建議投資人持續以此作為人民幣的投資工具。

各期間累積報酬率%(含息再投資)

資料日期：2020/4/30

| 今年起  | 3個月  | 6個月  | 1年   | 2年   | 3年    | 成立起   |
|------|------|------|------|------|-------|-------|
| 0.32 | 0.08 | 1.05 | 2.96 | 7.57 | 10.03 | 25.10 |

【提醒】債券基金之報酬，不僅是定期領到的息，還包含債券價格變化，投資人應兼顧基金配息及淨值表現。

本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。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。