



復華新興市場高收益債券基金調整配息策略

(本基金主要係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)

全球利率走低，本基金因應市場環境變化與顧及基金淨值穩定性，自 2020 年 9 月起 (分配 8 月之收益) 調整配息策略(如下表)。未來經理公司將檢視利率變化及投資組合收益率，保留調整配息之彈性。(配息基準日 2020/9/3、除息日 2020/9/4、發放日 2020/9/11)

<u>級別</u>	幣別	8 月(分配 7 月之收益) 每單位分配金額(元)	9 月起 (分配 8 月之收益) 每單位分配金額(元)
新臺幣計價 B 類型	新臺幣	0.0340	0.0147
南非幣計價配息類型	南非幣	0.1236	0.0571
人民幣計價配息類型	人民幣	0.0879	0.0426

● 全球利率逐步走低，基金配息須隨之調整

低利率環境下，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；若基金配息未能隨之調降，配息來自本金的比例將提升，長期而言不利於基金淨值。

● 調整配息是為了兼顧配息合理性及淨值穩定性

配息級別之淨值會因基金配息而除息，例如若每受益權單位之配息金額為 0.01 元，則在不考慮其他因素下，基金淨值會因配息而下降 0.01 元。因此，應同時考量配息及淨值變化之總報酬。本基金調降配息，係考量當前市場環境可帶來之收益機會，與顧及本金和淨值之穩定性，避免因超額配息導致淨值下降及過度侵蝕本金，而無足夠之資金來創造收益，反而不利投資人。

● 未來將檢視基金收益率之變化以評估是否調整配息策略與目標

為合理反映利率環境之變化，本基金各期配息金額不固定，後續將檢視收益率之變化來決定是否調整配息策略與目標。

● 若配息金額未達 1,000 元將轉為申購單位數 (指定用途信託及投資型保單除外)

依本基金公開說明書規定，若各幣別配息類型之配息金額未達該幣別 1,000 元，經理公司將以該筆金額再申購受益權單位。

【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。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。

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。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。