

附件 2：

復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)(下稱「本基金」)，基金風險報酬等級之調整說明

一、本基金主要投資於南非債券，預計以政府公債及國營事業債為主，信用風險較低，且以投資中長天期債券為主，具有收益率較高之特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，可望提升獲利機會，但仍可能受到單一市場的影響較大，且中長天期債券價格波動度較高。請參閱本基金公開說明書中有關投資風險之揭露章節。

二、本基金風險報酬等級之訂定，評估如下：

本基金屬於債券型基金，主要投資於南非中長天期債券，追求長期收益累積。過去五年（至 112 年 3 月 31 日止），本基金淨值之年化波動度為 10.63%，相對高於全球新興市場債券型基金之波動度平均值。

本基金目前主要投資於南非政府公債，預期信用風險較低，但考慮到較集中投資於單一新興國家，且中長天期債券之短期價格波動度可能較大，綜合評估後，訂定本基金之風險報酬等級為 RR4，並訂於 112 年 7 月 25 日起生效。

三、基金風險報酬等級之訂定，係由經理公司綜合評估本基金投資組合及風險，以計算過去 5 年之淨值波動度為原則，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。「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。