

施羅德環球基金系列-環球收息債券基金(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)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：108年04月29日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	施羅德(環)環球收息債券基金 Schroder ISF Global Credit Income	成立日期	2016-11-30
基金發行機構	施羅德環球基金系列Schroder International Selection Fund	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	施羅德投資管理(歐洲)有限公司 Schroder Investment Management (Europe) S.A	國內銷售基金級別	A(美元)-月配固定, C(美元)-月配固定, A(澳幣避險)-月配固定(C), A(美元)-累積, C(美元)-累積, U(美元)-累積, U(美元)-月配固定, U(澳幣避險)-月配固定(C), A(南非幣避險)-月配固定(C), U(南非幣避險)-月配固定(C)
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元
總代理人	施羅德證券投資信託股份有限公司	基金規模	1,064.99百萬美元 (108年03月31日)
基金保管機構	J. P. Morgan Bank Luxembourg S. A.	國人投資比重	1.27% (108年03月31日)
基金總分銷機構	施羅德投資管理(香港)有限公司	其他相關機構	無
收益分配	A(美元)-月配固定, C(美元)-月配固定, A(澳幣避險)-月配固定(C), U(美元)-月配固定, U(澳幣避險)-月配固定(C), A(南非幣避險)-月配固定(C), U(南非幣避險)-月配固定(C)	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標benchmark	Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(簡介) - 請詳公開說明書附件III「基金詳情」

一、投資標的：

本基金旨在通過投資於全球政府與公司發行的定息和浮息證券，以提供收益和資本增值。

二、投資策略：

將最少2/3的資產投資於投資級別及高收益證券定息和浮息證券。本基金可將超過50%資產投資於信貸評級低於投資級別的證券，將最多20%資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券，將最多10%資產投資於可轉換證券，將最多10%資產投資於開放式投資基金。透過資產多樣配置，遠離被認為有重大負面報酬的高風險市場，減低跌市時損失。本基金為投資增益、減低風險或更有效管理本基金，可運用長短倉衍生工具。

參、投資本基金之主要風險

流動性風險，低評等及高收益債務證券風險，詳細說明請參閱公開說明書附件II投資風險，附件III基金詳情

及投資人須知第二部分基金投資風險補充說明。最大可能損失風險:基金投資具投資風險,非一般銀行存款或保險,故不屬存款保險,保險安定基金或其他相關保障機制保障承保範圍,最大可能損失為本金及收益全部。匯率風險:境外基金以外幣計價,投資人須承擔收益分配或買回價金時轉換回新臺幣或其他貨幣產生匯率風險。如投資人以其他非計價幣別貨幣換匯後投資,當計價幣別相對其他貨幣貶值時,將有匯兌損失。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

RR2, 本基金為債券型基金,主要投資於全球投資等級債券,以追求穩定收益為目標,惟仍有價格下跌之風險,適合可接受中低度投資風險的客戶。提醒投資人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,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。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成:

1. 依投資類別:

資料日期:108年03月31日

投資類別	比重%
工業	37.25
金融機構	34.84
機構債券	7.54
公用事業	7.05
主權債券	3.45
國庫券	2.71
衍生性金融商品	0.57
約當現金	0.28
現金	3.75
其他	2.56

2. 依投資國家或區域:

資料日期:108年03月31日

國家/區域	比重%
英國	21.24
美國	17.67
西班牙	8.87
法國	7.57
德國	5.57
荷蘭	3.77
衍生性金融商品	0.57
約當現金	0.28
現金	3.75
其他	30.71

3. 依投資標的信評(如適用):

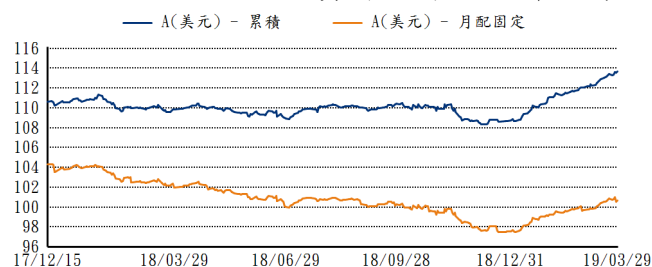
資料日期:108年03月31日

評等配置	比重%
AAA	5.00
AA	4.28
A	15.43
BBB	53.77
BB	11.60
B	7.64
CCC and Below	0.16
Not rated	2.11

二、最近十年度基金淨值走勢圖:

(僅列示主要銷售級別,投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

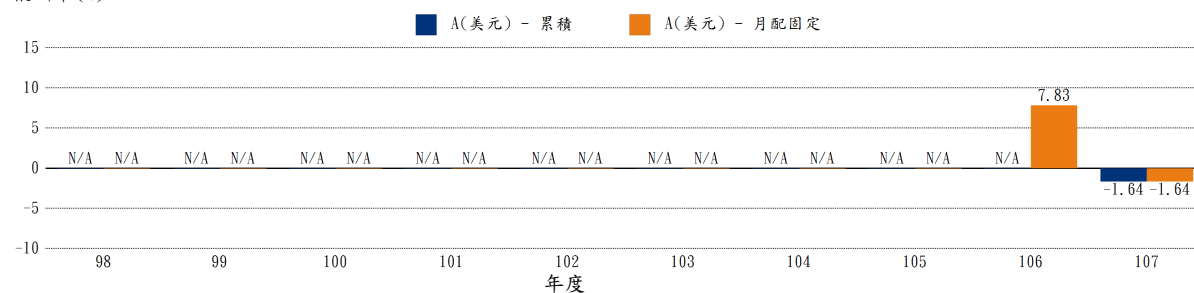
淨值(單位:美元) 資料日期:108年03月31日



三、最近十年度各年度基金報酬率:

(僅列示主要銷售級別,投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

報酬率(%)



資料來源:Lipper。資料日期:108年03月31日

註:1. 年度基金報酬率:指本基金淨資產價值,以1~12月完整曆年期間計算,加計收益分配後之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率:(僅列示主要銷售級別,投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

資料日期:108年03月31日

累計報酬率/期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	成立迄今
A(美元) - 累積	4.55%	2.95%	3.50%	N/A	N/A	N/A	2.74%
A(美元) - 月配固定	4.54%	2.95%	3.50%	N/A	N/A	N/A	12.11%

資料來源:Lipper。成立迄今係指基金成立日(2016年11月30日)起算至資料日期日止

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：

(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)

收益分配金額/年度	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107
A(澳幣避險) - 月配固定(C)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.640843	6.981353	6.222391
A(美元) - 月配固定	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.377185	4.650386	4.604444
A(南非幣避險) - 月配固定(C)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	16.741737
C(美元) - 月配固定	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.377292	4.667709	4.651842
U(澳幣避險) - 月配固定(C)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.536147
U(美元) - 月配固定	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.110766
U(南非幣避險) - 月配固定(C)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	16.724718

六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

費用率/年度	103	104	105	106	107
A(澳幣避險) - 月配固定(C)	N/A	N/A	1.54%	1.42%	1.44%
A(美元) - 累積	N/A	N/A	N/A	1.42%	1.40%
A(美元) - 月配固定	N/A	N/A	1.54%	1.42%	1.40%
A(南非幣避險) - 月配固定(C)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.42%
C(美元) - 累積	N/A	N/A	N/A	N/A	0.75%
C(美元) - 月配固定	N/A	N/A	0.89%	0.77%	0.76%
U(澳幣避險) - 月配固定(C)	N/A	N/A	N/A	N/A	2.42%
U(美元) - 累積	N/A	N/A	N/A	N/A	2.38%
U(美元) - 月配固定	N/A	N/A	N/A	N/A	2.38%
U(南非幣避險) - 月配固定(C)	N/A	N/A	N/A	N/A	2.42%

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：交易直接成本 — 手續費、交易稅；會計帳列之費用 — 經理費、保管費、保證費及其他費用等)

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

投資標的名稱	比重%	投資標的名稱	比重%
1. Santander UK 1.4373% 12/02/2024	1.85%	6. Zimmer Biomet Holdings 1.414% 13/12/2022	0.87%
2. Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	1.60%	7. Western Power Distribution 3.5% 16/10/2026	0.86%
3. Banco de Sabadell 1.625% 07/03/2024	1.03%	8. Banque Federative du Credit Mutuel 0.75% 08/06/2026	0.86%
4. TSB Bank 0% 15/02/2024	0.99%	9. Blackstone Property Partners Europe 2.2% 24/07/2025	0.80%
5. Eurofins Scientific 3.375% 30/01/2023	0.95%	10. Heathrow Finance 4.75% 01/03/2024	0.76%

註：境外基金基於其持股過於集中考量，如於全球銷售文件係提供前五大投資標的及其占基金淨資產價值比率，則得僅揭露前五大投資標的及比率。

陸、投資人應負擔之費用項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	每年基金淨資產價值之1.10%(A級別)、0.55%(C級別)及1.10%(U級別)
保管費	最高不超過每年基金淨資產價值0.30%
申購手續費(或遞延銷售手續費)	最高不超過認購總金額的3%(A,)1%(C),U:無,但可能須支付遞延銷售手續費。若在U級別發行後3年內贖回,遞延手續費將按下列費率從贖回款扣除:發行後第一年内贖回為3%,第二年内贖回為2%,第三年内贖回為1%。
買回費	無
轉換費	不超過被要求轉換股份價值1%(銷售機構或另收取轉換費)U級別:無。
短線交易買回費用	無,詳情請參閱公開說明書第2.6節。
反稀釋費用	不得逾越相關資產淨值之2%,詳情請參閱公開說明書第2.4節。
其他費用(如買回收件手續費、分銷費用、召開受益人會議或股東會費用、績效費)	U級別有1%的年度分銷費。貨幣避險股份類別將承擔最高達0.03%的股份類別避險費。其他費用請詳閱公開說明書第三章第一節「行政管理詳情、收費及支出」。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負：(一)投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得,投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。

(二) 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。境外稅負：各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書第三章第四節「稅務」瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。二、公告方式：於總代理人施羅德投信公司網站schroders.com.tw或境外基金資訊觀測站fundclear.com.tw公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

- 一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金（境外ETF）於證券交易市場進行交易者，不在此限。
- 二、投資人可於境外基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

就申購手續費屬後收型之U級別手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。年度分銷費用按該等股份的每單位淨資產價值計算及每日累計，並每月支付予管理公司或其委任之他人。U級別於投資人持有滿3年後之每月預定兌換日免費自動轉換為A或AX級別即無需再支付分銷費。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。本基金採反稀釋機制(擺動定價機制)調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者，不論投資人申購或贖回金額、多寡，均會以調整後淨值計算。本基金採用『公平價格』及『反稀釋調整』機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第23-24頁。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不同意處理結果得於六十日內向金融消費評議中心申請評議。本基金已取得專案豁免衍生性商品之操作限制之核准，持有衍生性商品之總部位可達基金淨資產價值之100%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險，投資人可洽總代理人取得風險管理措施之補充資訊。債市有匯率，利率與債信的機會與風險，單一國家與新興市場國家債市波動大，投資人應衡量本身風險承受情形適度布局。基金配息率不代表基金報酬率，過去配息率不代表未來配息率，投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值變動；基金淨值可能因市場因素而波動。相關配息時間依基金管理機構通知實際配息日期為準；實際配息入帳日以銷售機構作業時間為準。固定收益分配類型基金定期將基金收益分配予投資人，投資人應了解依其原始投資日期不同，基金的配息可能由基金收益或本金中支付。任何涉及由本金支出部份，可能導致原始投資金額減損。基金配息前未扣除應負擔相關費用。配息可能因利息收入，股息收入，權利金收入或其他可分配收入尚未進帳或短期間不足支付配息，而有部分配息來自於本金風險。年化配息率計算公式為每單位配息金額÷除息日前一日的淨值×一年配息次數×100%，為估算值。基金配息組成項目表揭露於施羅德網站，可至schroders.com.tw查詢。提醒投資人配息非固定不變或保證獲利，配息類股除息後淨值將下降，配息可能影響再投資複利。中國分類依彭博社定義以公司總部所在地為準；中國有關證券如國企股，紅籌股等亦計算在內；符合金管會直接投資於大陸證券市場掛牌上市有價證券不得超過境外基金淨值20%規定。投資人須留意中國特定政治，經濟與市場等投資風險。投資新興市場股票/債券基金通常包含較高的風險且應視為長期投資工具，這些股票/債券基金可能有流動性差與信賴度低的保管管理等風險。以非澳幣投資澳幣避險級別基金投資人，須承擔額外匯率波動風險。澳幣避險級別目的在降低美元兌澳幣匯率波動對不同於基礎貨幣計價基金投資績效影響，並讓投資該級別投資人享有接近投資基礎貨幣級別績效。避險操作所需成本或美元和澳幣間利差可能會對基金績效有影響，本公司不鼓勵持有澳幣以外投資人因投機匯率變動目的而選擇澳幣避險級別。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比重。由於高收益債券信用評等未達投資等級或未經信評，且對利率變動敏感度高，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投資人。本基金適合能承擔較高風險且追求資產增值的成長型投資人。相對公債與投資級債券，高收益債券波動較高，投資人進場布局宜謹慎考量。基金可能投資美國144A債券，屬私募有價證券，發行機構財務與營運資訊揭露較不透明，且需符合合格投資機構資格者才能進行交易，故易有流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動風險。市場波動劇烈時，本基金可能產生虧損。

施羅德投信服務電話：(02)2722-1868