

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return A1

施羅德環球基金系列-新興市場債券A1

(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)

產品特色 Product Feature

1. 以絕對報酬*為目標，不受市場指標限制，主要投資於新興市場債券，但亦有彈性加碼於歐、美公債以降低風險，操作靈活彈性，在波動劇烈的金融環境中更顯防禦特色。
2. 卓越的風險控管實績，不需跟隨指標，以守護投資人資產為最高原則，絕對報酬策略*的下方風險相對較低，可有效平衡投資組合風險。
3. 提供美元、歐元、澳幣等多幣別選擇，與累計或配息之選擇彈性。

*絕對報酬策略係以追求任何時點進場後12個月獲得正報酬為目標，惟並不提供保本保障或保證獲利。
**投資於新興市場股票/債券之相關基金通常包含較高的風險且應被視為長期投資的工具。這些股票/債券基金可能有流動性較差與信賴度較低的保管管理等風險。

累積表現 Cumulative Performance (%)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	成立迄今
A1	3.51	0.87	-5.13	2.43	11.03	77.54

年度表現 Annual Performance (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
A1	-4.55	6.12	7.38	-6.92	-1.59

基金表現 Fund Performance (%)



基金表現資料來源為Lipper, a Thomson Reuters Company, 自類股成立日起計算。

主要投資 Top Holding (%)

United States Treasury Bill 0% 04/04/2019	美國	6.27
United States Treasury Bill 0% 07/03/2019	美國	3.81
United States Treasury Bill 0% 25/04/2019	美國	3.80
Brazil Treasury Note 10% 01/01/2027	巴西	3.76
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	印度	3.48

主要投資僅為舉例說明，不代表任何金融商品之推介或投資建議。

基金經管核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金的盈虧，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。基金或有投資外國有價證券，除實際交易產生損益外，投資標的可能負擔利率、匯率(含外匯管制)、有價證券市價或其他指標變動之風險，有直接導致本金發生虧損，且最大可能損失為投資本金之全部。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。境外基金採用「反稀釋調整」機制，相關說明詳閱基金公開說明書。任何債市都有匯率、利率與債信三個層面的機會與風險，單一國家與新興市場國家債市波動較大，投資人應衡量本身風險承受情形適度布局。投資於新興市場股票/債券之相關基金通常包含較高的風險且應被視為長期投資的工具，這些股票/債券基金可能有流動性較差與信賴度較低的保管管理等風險。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值的變動；基金淨值可能因市場因素而上下波動。各相關配息時間依基金管理機構通知之實際配息日期為準；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會定期將基金收益分配予投資人，投資人應當了解依其原始投資日期之不同，基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金中支付的部份，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。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的風險。基金配息之年化配息率計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」，且年化配息率為估算值。基金配息組成項目表已揭露於施羅德投信網站。提醒投資人配息並非固定不變或保證獲利，配息類股除息後淨值將隨之下降，配息可能影響再投資的權利效益。以非澳幣投資於澳幣避險級別基金之投資人，須承擔額外之匯率波動風險。澳幣避險級別目的在於降低美元兌澳幣匯率波動對不同於基礎貨幣計價之基金投資績效所造成的影響，並讓投資該級別之投資人享有接近投資基礎貨幣級別之績效。避險操作所需的成本或美元和澳幣間的利差可能會對基金績效有正面或負面之影響，本公司不鼓勵持有澳幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇澳幣避險級別。絕對報酬投資策略，係指追求任何時點進場投資後12個月獲得正報酬為目標，惟並不保證保本或保證獲利。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。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。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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(境內基金投資比例最高可達基金總資產30%；境外基金不限)，該債券屬私募有價證券，債券發行機構之財務與營運資訊揭露相對較不透明，且需符合合格投資機構資格者才能進行交易，故易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。市場波動劇烈時，本基金可能面臨前述風險而產生虧損。

施羅德證券投資信託股份有限公司 / 地址：台北市信義區信義路5段108號9樓 / 電話：(02) 2722-1868 / 傳真：(02) 2722-3899 / 網站：http://www.schroders.com.tw / 施羅德投信 • 獨立經營管理

基金資料 Key Information

基金經理人	Abdallah Guezour
成立日期	1997年8月29日
基金規模(百萬元)	5,229.95美元
類股設立價格	A1: 13.22美元 (2001/8/31)
收費(%)	A1管理年費: 1.50 A1管銷年費: 0.50
夏普比率(過去三年年化)	0.35
標準差(過去三年年化)(%)	5.97
平均到期殖利率(%)	5.89
平均信貸評級	BBB+
調整後存續期間(年)	4.55
單位類別	累積(轉入再投資)
風險收益等級	RR2
Bloomberg代碼	SCHEDA1 LX
基金評級	晨星星號評級★★★

資產分布 Asset Allocation (%)

