Schroders
施羅德投資

# 施羅德環球基金系列 - 環球收息債券

## 基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

歐元避險 A 級別 (累積) | 資料截止至 31.07.2025

## 產品特色

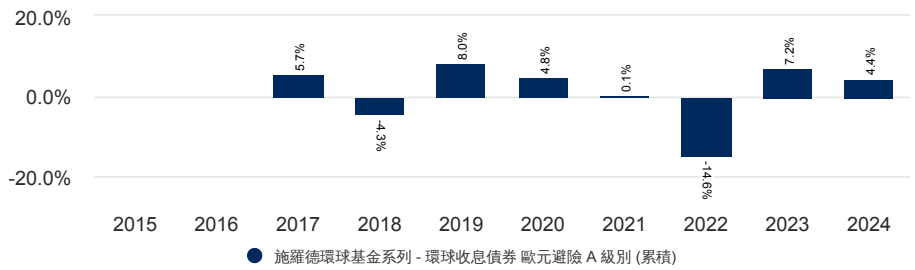
1. 投資配置不受參考指標限制，投資債券類型多元，保持高度靈活彈性布局。
2. 透過嚴謹的債券篩選信評較高債券，輔以避險操作，不但追求收益，同時控制風險。
3. 國家佈局及產業調整操作靈活，高度彈性可因應景氣循環。

本基金具有環境和/或社會特徵（依永續金融揭露規範(SFDR)第8條定義）。

## 基金表現 (%)

| 累積表現 | 3個月 | 6個月 | 年初至今 | 1年 | 2 年 | 3年 | 5年 | 自成立日起 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 本級別 | 2.1 | 3.3 | 3.9 | 5.0 | 13.5 | 12.8 | 2.9 | 14.7 |

## 年度表現




**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。**
資料來源：晨星。累積報酬率是將配息再做投資且已扣除基金應負擔之相關費用，未扣除首次認購費，僅供參考。

## 信評和認證

MORNINGSTAR ★★★

## 基金資料

| | |
|---|---|
| 基金經理人 | Martin Coucke<br>Julien Houdain |
| 基金管理公司 | 施羅德投資管理（歐洲）有限公司 |
| 註冊地 | 盧森堡 |
| 基金成立日 (日/月/年) | 30.11.2016 |
| 級別成立日 (日/月/年) | 30.11.2016 |
| 基金基礎貨幣 | 美元 |
| 資產規模（百萬元） | 美元 6,223.19 |
| 投資標的數量(月底) | 1351 |
| 基金淨值 (月底) | 歐元 114.7184 |
| 交易頻率 | 每日 |
| 配息政策 | 無配息 |
| 配息頻率 | 無配息 |
| 淨值最高 / 最低 (過去十二個月) | 歐元 114.7474 / 歐元 109.3747 |
| 風險報酬等級 | RR2 |

## 費用

| | |
|---|---|
| 管理年費(%) | 1.100% |

## 代碼

| | |
|---|---|
| ISIN | LU1514167722 |
| 彭博代碼 | SCGAAEH LX |

# 施羅德環球基金系列 - 環球收息債券

## 基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

歐元避險 A 級別 (累積) | 資料截止至 31.07.2025

### 基金過去績效走勢

按該基金級別之計價幣別，以本金一萬元的累積三年表現為例，係將配息再做投資且已扣除基金應負擔之相關費用，未扣除首次認購費，僅供參考。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。
資料來源：晨星。

### 風險統計數據及財務比率

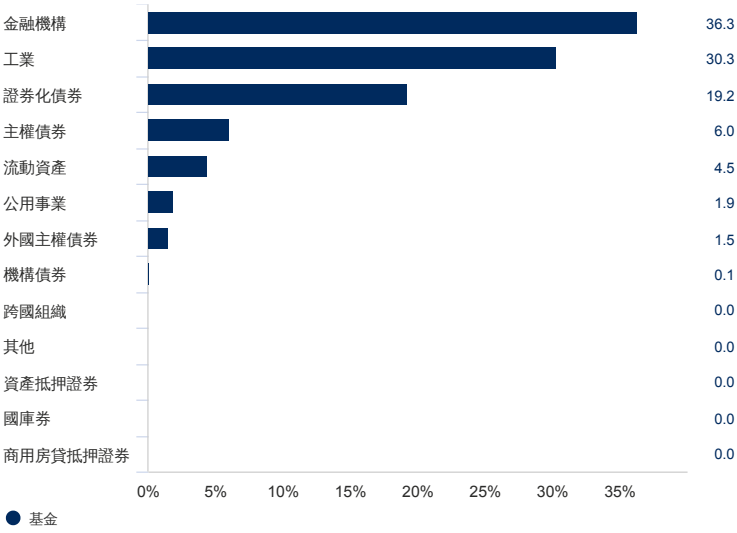
| | 基金 |
|---|---|
| 年化波動率 ( % ) (3 年) | 6.0 |
| 平均存續期間 (年) | 3.8 |
| 平均當期收益率 ( % ) | 5.5 |
| 平均到期殖利率 ( % ) | 6.3 |

本基金持有債券之平均到期殖利率未扣除費用並假設債券持有至到期，且領取到所有票息和本金，計算方式以資料日期當日所持有之債券之到期殖利率依市值進行加權平均計算，此數據不代表基金未來績效之保證。納入計算之資產項目為債券，不包括現金及衍生性資產。 上述比率是根據基於無對沖等值股份類別的表現數據的競標價而得出。這些財務指標分別指基金組合和基準（如有提及）所包括的持股的平均值。

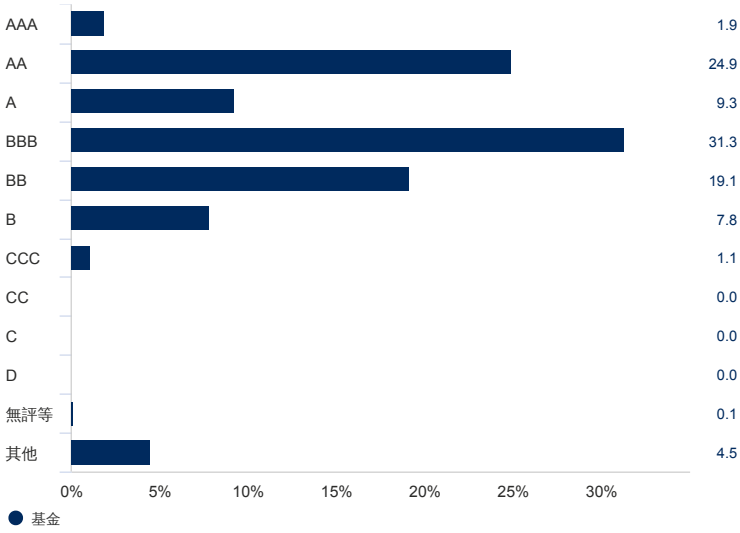
### 資產配置

產業分類說明。公司產業可大致區分為金融機構、工業以及公用事業三類。其中"工業"泛指非金融機構或公用事業的其他一般產業。

#### 產業 (%)




#### 信用評級 (%)

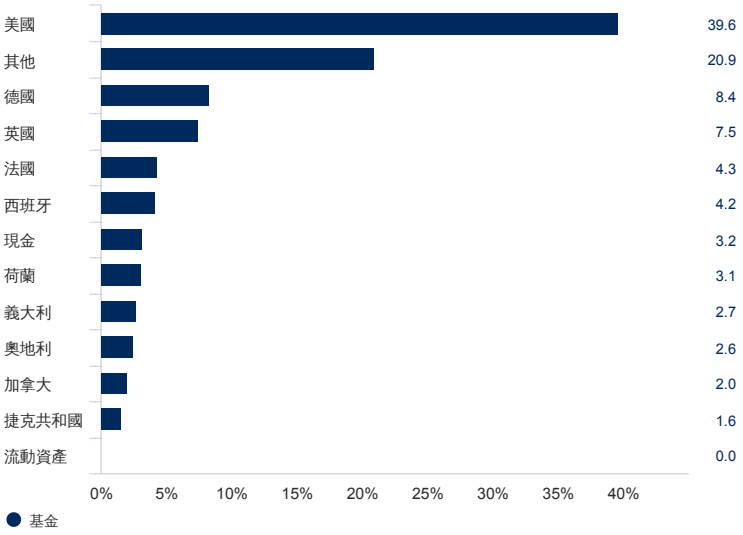


# 施羅德環球基金系列 - 環球收息債券

## 基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

歐元避險 A 級別 (累積) | 資料截止至 31.07.2025

### 地區分佈 (%)




### 主要投資標的 (%)

| 名稱 | % |
|---|---|
| GNMA2 30YR G2MB0425 6.0 20-JUN-2055 | 2.8 |
| FN MA5761 FNMA5761 6.0 01-JUL-2055 | 2.3 |
| GNMA2 30YR G2MB0260 6.0 20-MAR-2055 | 2.0 |
| TREASURY NOTE 4.25 31-JAN-2026 | 1.6 |
| FN MA5328 FNMA5328 6.0 01-APR-2054 | 1.3 |
| TREASURY NOTE 4.875 30-APR-2026 | 1.1 |
| FN MA5272 FNMA5272 6.0 01-FEB-2054 | 1.0 |
| G2 MB0027 G2MB0027 6.0 20-NOV-2054 | 0.9 |
| FN MA5445 FNMA5445 6.0 01-AUG-2054 | 0.9 |
| FN MA5138 FNMA5138 5.5 01-SEP-2053 | 0.9 |

資料來源: 施羅德投資。
僅作為舉例說明，不代表任何金融商品之推介或投資建議。 衍生工具在適用的情形下係依照標的資產之名目基礎表示。由於對各類型衍生工具的處理不同，各圖表之間對流動資產的分配可能有所差異。

### 可認購級別

| | 歐元避險 A 級別 (累積) | 歐元避險 A 級別 (季配固定) |
|---|---|---|
| 配息頻率 | 無配息 | 每季 |
| ISIN | LU1514167722 | LU1514168027 |
| 彭博代碼 | SCGAAEH LX | SCGAIEH LX |

### 指標和公司行動信息

本文件中的基準指標名稱可能經縮寫處理。完整的基準指標名稱請參閱基金法律文件。 指標： （如果適用）
部分基金績效與指標間的差異，可能源自於指標並未納入不同的估值點計算調整。本基金不參照指標進行管理。選擇比較指標是因為投資經理人認為，考慮到基金的投資目標和政策，該指標適合作為以績效比較為目的之用。

# 施羅德環球基金系列 - 環球收息債券
# 基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

歐元避險 A 級別 (累積) | 資料截止至 31.07.2025

## 重要事項

本資訊由施羅德投信提供，僅供參考，未經本公司許可，不得逕行抄錄、翻印、剪輯或另作派發。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自我們相信可靠之來源，惟並未透過獨立之查核；對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，內容所載之資料與數據可能隨時變更，如有錯誤或疏漏，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。

本基金經金管會核准或同意生效，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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本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，投資人可至公開資訊觀測站/境外基金資訊觀測站中查詢。本基金如適用於OBU業務，且於OBU銷售時之銷售對象以非居住民為限。各基金因其不同之計價幣別，而有不同之投資報酬率。本基金或有提供非基礎貨幣計價之匯率避險級別及無避險級別。避險級別目的在於降低該級別之計價貨幣匯率波動對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。避險級別之匯率避險操作將由經理團隊視市場狀況彈性調整，避險收益僅為預估值，非獲利之保證。避險操作所需的成本或外幣利差可能影響基金績效。而針對無避險級別，投資人應留意該非基礎貨幣計價級別可能並無從事匯率避險操作，亦即投資人除承擔投資組合之相關市場風險外，亦需承擔基礎計價貨幣與投資組合標的計價貨幣之匯率風險。以本基金計價幣別以外之貨幣換匯後投資須承擔匯率風險，且本公司不鼓勵投資人因投機匯率變動目的而選擇非基礎貨幣計價級別。南非幣一般被視為高波動/高風險貨幣，投資人應瞭解投資南非幣級別所額外承擔之匯率風險。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金南非幣級別之每單位淨值，詳見公開說明書投資風險揭露章節。

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。

本基金具有（歐盟）2019/2088號法規（歐盟永續金融規範中有關永續的揭露）第8條所定義的環境和/或社會特徵。有關本基金的永續性相關資訊，請前往www.schroders.com。 投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級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，非投資等級債券波動較高，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。

中國之分類定義係以本公司內部定義(如：曝險國家為中國或其他於大陸境外發行之標的等)為準，而非以掛牌交易所之所在地為準；惟仍符合金管會直接投資於大陸證券市場掛牌上市之有價證券不得超過境外基金淨值20%之規定。投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。

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。

境外基金採用「反稀釋調整」機制，相關說明請詳閱基金公開說明書。

本基金已獲准專案豁免衍生性商品操作限制，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補充資訊。

僅作為舉例說明，不代表任何金融商品之推介或投資建議。

依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會公布「基金風險報酬等級分類標準 (基金風險報酬等級由低至高區分為 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5 五個等級)，故本基金風險報酬等級為 RR2。提醒投資人此等級分類，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。

本基金投資於金融機構發行具損失吸收能力之債券（包括應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券，下稱CoCo Bond及TLAC債券），當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。

Sharpe ratio – 夏普指數，為一經風險調整後之績效指標，代表投資人每多承擔一分風險，可以拿到較無風險報酬率高出幾分的報酬；若為正值，代表基金承擔報酬率波動風險有正的回饋；若為負值，代表承受風險但報酬率反而不如銀行利率。基金的夏普指數愈高，表示在考慮風險因素後的回報情況愈高，為較佳的基金。

施羅德證券投資信託股份有限公司
地址：11047台北市信義區信義路5段108號9樓
電話：02-27221868
網址：http://www.schroders.com.tw
施羅德投信獨立經營管理