

**施羅德環球基金系列-新興市場股債收息基金(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：110年10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)新興市場股債收息基金<br>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset(原名:Emerging Multi-Asset Income) | 成立日期     | 2015-04-08  |
| 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     | 平衡型   |
| 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-累積, C美元-累積, AX美元-月配固定, AX澳幣避險-月配固定(C), C美元-月配固定, 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     | 297.15百萬美元<br>(110年09月30日)  |
| 基金保管機構        | J. P. Morgan Bank Luxembourg S. A.  | 國人投資比重   | 13.60% (110年09月30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   | N/A   |
| 收益分配          | AX美元-月配固定, C美元-月配固定, AX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 | N/A   | 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：**

旨在透過投資於全球新興市場多元分散範圍資產，提供在三年至五年期間扣除費用後的資本增值與收益。

**二、投資策略：**

將最少2/3的資產直接投資環球新興市場國家股權和相關證券、固定收益證券和另類資產類別或大部份收入產生自環球新興市場國家的公司。可將資產分配至貨幣市場工具和貨幣。可將超過50%資產投資於低於投資等級的固定和浮動利率證券和未獲評級證券;將超過50%資產投資於新興市場債務證券;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%資產通過指數股票型基金、REITs 或基金, 間接投資於另類資產類別;將最多10%資產投資於基金。可直接投資中國B股及H股, 可將少於25%資產經由滬港通及深港通投資中國A股。可透過受監管市場投資於中國大陸。為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金, 可運用多頭和空頭部位衍生工具。總回報交換及差價合約可用於取得股權和相關證券、固定利率

和浮動利率證券及商品指數的多頭和空頭部位。對總回報交換及差價合約總投資不超過資產淨值30%，預期維持在0%至20%，特定情況可能更高。可持有現金。基金永續性評分維持標準請詳公開說明書。

### 參、投資本基金之主要風險

滬港通，深港通，資產抵押證券和不動產貸款抵押證券風險。具環境社會特性基金對若干公司所持有部位可能有限。將資產的2/3以某種方式投資的內容適用於一般市況。詳公開說明書附件II，附件III及本須知第二部分。最大可能損失風險：基金投資具投資風險，且並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之保障承保範圍，最大可能損失為本金及收益的全部。匯率風險：境外基金以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣或其他貨幣可能產生匯率風險。投資人以非本基金計價幣別貨幣換匯後投資，當本基金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

RR4，平衡型，有價格下跌風險，適合可接受中高度風險客戶，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：110年09月30日

| 投資類別   | 比重%   |
|--------|-------|
| 資訊科技   | 17.55 |
| 金融     | 17.50 |
| 通訊服務   | 11.89 |
| 非民生必需品 | 11.60 |
| 原物料    | 8.62  |
| 政府     | 8.12  |
| 能源     | 5.81  |
| 房地產    | 5.30  |
| 現金     | 1.06  |
| 其他     | 12.56 |

##### 2. 依投資國家或區域：

資料日期：110年09月30日

| 國家/區域 | 比重%   |
|-------|-------|
| 中國*   | 23.43 |
| 印度    | 9.62  |
| 南韓    | 8.89  |
| 俄羅斯   | 7.69  |
| 台灣    | 6.49  |
| 美國    | 6.03  |
| 巴西    | 5.27  |
| 南非    | 2.99  |
| 香港    | 2.76  |
| 其他    | 26.83 |

##### 3. 依投資標的信評（如適用）：

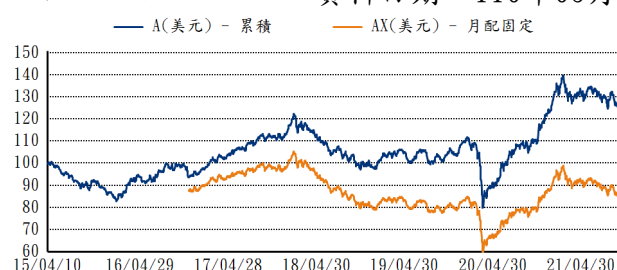
資料日期：110年09月30日

| 評等配置          | 比重%   |
|---------------|-------|
| AAA           | 0.00  |
| AA            | 13.94 |
| A             | 11.34 |
| BBB           | 28.06 |
| BB            | 23.82 |
| B             | 8.04  |
| CCC and Below | 0.00  |
| Not rated     | 14.81 |

#### 二、最近十年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）

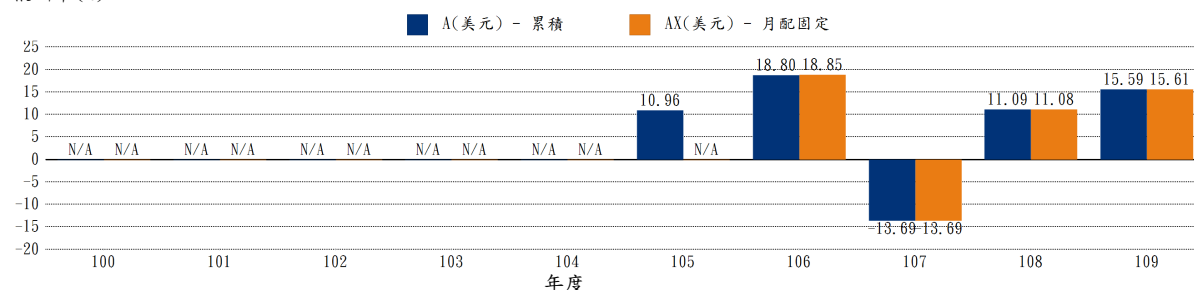
淨值（單位：美元） 資料日期：110年09月30日



#### 三、最近十年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：晨星。資料日期：110年09月30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：110年09月30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    | -5.69% | -2.28% | 18.11% | 21.10% | 27.44% | N/A  | 25.70% |
| AX(美元) - 月配固定 | -5.69% | -2.28% | 18.10% | 21.10% | N/A    | N/A  | 34.08% |

資料來源：晨星。成立迄今係指基金成立日（2015年4月08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          | 100 | 101 | 102 | 103 | 104      | 105      | 106      | 107       | 108        | 109        |
|--------------------|-----|-----|-----|-----|----------|----------|----------|-----------|------------|------------|
| 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      | 20.867926 | 139.836412 | 127.19483  |
| AX(澳幣避險) - 月配固定(C) | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A      | N/A      | 2.837796 | 5.984556  | 4.69006    | 4.776451   |
| AX(美元) - 月配固定      | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A      | 0.961264 | 6.242415 | 5.87739   | 5.309459   | 5.011918   |
| C(美元) - 月配固定       | N/A | N/A | N/A | N/A | 3.006871 | 3.608228 | 4.939955 | 4.749463  | 4.386799   | 3.598252   |
| U(澳幣避險) - 月配固定(C)  | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A      | N/A      | N/A      | 1.371208  | 4.751953   | 4.773059   |
| U(美元) - 月配固定       | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A      | N/A      | N/A      | 1.358965  | 5.445472   | 5.088004   |
| 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      | 20.84665  | 138.55782  | 125.413643 |

#### 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             | 105   | 106   | 107   | 108   | 109   |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A(美元) - 累積         | 1.70% | 1.65% | 1.59% | 1.56% | 1.57% |
| A(南非幣避險) - 月配固定(C) | N/A   | N/A   | 1.57% | 1.58% | 1.60% |
| AX(澳幣避險) - 月配固定(C) | N/A   | 1.66% | 1.63% | 1.60% | 1.60% |
| AX(美元) - 月配固定      | 1.70% | 1.65% | 1.59% | 1.56% | 1.57% |
| C(美元) - 累積         | 1.08% | 1.05% | 0.99% | 0.96% | 0.96% |
| C(美元) - 月配固定       | 1.08% | 1.05% | 0.99% | 0.96% | 0.96% |
| U(澳幣避險) - 月配固定(C)  | N/A   | N/A   | 2.57% | 2.58% | 2.60% |
| U(美元) - 累積         | N/A   | N/A   | 2.54% | 2.56% | 2.57% |
| U(美元) - 月配固定       | N/A   | N/A   | 2.54% | 2.56% | 2.57% |
| U(南非幣避險) - 月配固定(C) | N/A   | N/A   | 2.57% | 2.58% | 2.60% |

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. Taiwan Semiconductor Manufacturing      | 3.75% | 6. LG CHEM PREFERRED STOCK LTD PREF                   | 1.23% |
| 2. SAMSUNG ELECTRONICS NON VOTING PRE PREF | 1.92% | 7. KINGSOFT CORP LTD 0.625 29-APR-2025 Reg-S (SENIOR) | 1.09% |
| 3. Tencent Holdings Ltd                    | 1.78% | 8. MediaTek Inc                                       | 1.09% |
| 4. SAMSUNG ELECTRONICS LTD                 | 1.51% | 9. CHENIERE ENERGY INC 4.25 15-MAR-2045 (SENIOR)      | 1.07% |
| 5. ALIBABA GROUP HOLDING LTD               | 1.42% | 10. VINHOMES JSC 3.0 20-APR-2026 Reg-S (SENIOR)       | 1.06% |

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1.25%(A), 1.25%(AX), 0.75%(C)及1.25%(U)                           |
| 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）                       | 不超過申購總金額之5%(A&AX)或1%(C)。U級別可能須支付遞延銷售手續費，若在發行後3年內贖回將收取：第一年：3%，第二年2%，第三年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2.5節。   |
| 反稀釋費用                                 | 預計不超過基金每股淨資產價值的2%，請見公開說明書第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

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。基金運用狀況之信評比重係以本基金固定收益部位之淨資產價值為分母計算。級別名稱中(C)表示配息計入貨幣避險之溢價或折價。

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經理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26-29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滿意處理結果得於六十日內向金融消費評議中心申請評議。

本基金或有提供避險級別，以降低計價貨幣匯率波動對績效所造成的影響。匯率避險操作將由經理團隊視市場狀況調整，非獲利之保證。避險操作所需的成本或外幣利差可能影響績效。投資人應留意非基礎貨幣計價無避險級別可能無從事匯率避險操作，有基礎計價貨幣與投資組合標的計價貨幣之匯率風險。

本基金獲豁免衍生性商品操作限制核准，可能造成淨值波動及衍生其他風險。

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，投資人獲配息時宜一併注意基金淨值的變動；淨值可能因市場因素而波動。固定收益分配類型基金會定期將基金收益分配投資人，投資人應了解依其原始投資日期不同，基金配息可能由基金收益或本金支付。任何涉及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。配息組成項目表揭露於schroders.com.tw。提醒投資人配息非固定不變或保證獲利，配息級別除息後淨值將隨之下降，配息可能影響再投資複利。

中國分類係依彭博定義；符合金管會直接投資於大陸證券市場掛牌上市有價證券之規定。

投資於新興市場常包含較高風險且應視為長期投資工具。南非幣級別承擔高匯率風險。

**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。可能投資美國144A債券，申購前應詳閱公開說明書。A1及U級別收取分銷費，分別以每年基金淨資產價值之0.5%及1%計算，可能造成實際負擔費用增加。分銷費已反映於每日基金淨資產價值，按該級別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。**

施羅德投信服務電話：(02)2722-1868