

產品特色

1. 投資以新興市場主權債、類主權債券為主，公司債為輔，且僅投資於美元計價的債券，因此可降低新興市場的匯率風險。
2. 藉由目標到期債券投資策略，可望讓債券價格波動的風險可以隨著基金存續期間趨向屆滿而逐步降低，減少政策利率波動對基金到期時淨值的影響。然經理團隊仍會依市場狀況或風險管理之需求調整投資組合，致使現階段或未來投資組合收益率與基金成立時之期初投資組合收益率有所差異，或產生投資獲利或本金之減損風險，投資公司債亦將須承擔個別公司單一風險(而非一般市場系統風險)。
3. 提供累積與季配息類股選擇，以及多元貨幣級別，符合投資人靈活的投資需求。

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	3.3	3.8	0.5	4.7	-7.1	-11.4	-	-6.9

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。

**本資訊按季更新

基金資料

基金經理人	陳彥良
基金管理公司	施羅德投信
保管銀行	第一商業銀行
註冊地	台灣
基金成立日 (日/月/年)	23.08.2019
級別成立日期 (日/月/年)	23.08.2019
基金基礎貨幣	美元
資產規模 (百萬元)	美元 81.28
持股數量**	56
基金淨值 (月底)	美元 7.7629
交易頻率	每日
配息率	浮動
配息頻率	每季
淨值最高 / 最低 (過去十二個月)	美元 7.8141 / 美元 7.5692
基金類別	債券

費用

經理費	(基金成立第一年): 3.500%
經理費	(第二年起): 每年0.6%
保管費	0.12%

代碼

彭博代碼	SMEMQBU TT
------	------------

基金過去績效走勢



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)	1.3
平均到期殖利率 (%)	6.7

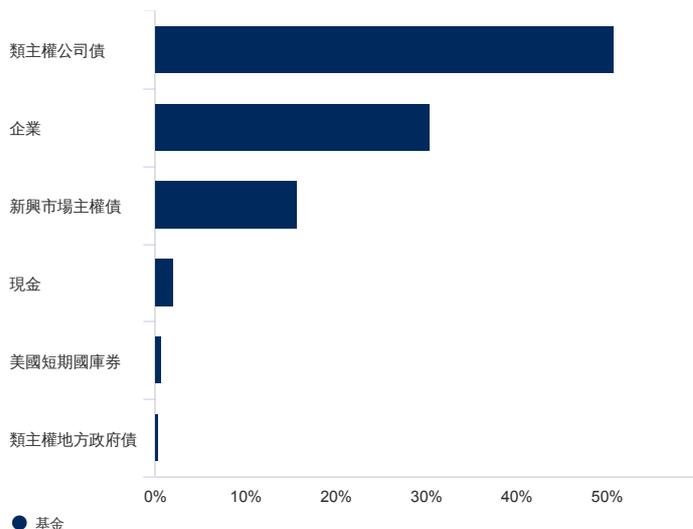
平均當期收益率與平均到期殖利率分別係指在資料日期當日所持有債券之當期收益率與到期殖利率之平均值，未涉及未來收益率的預估。資料來源：晨星。

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。

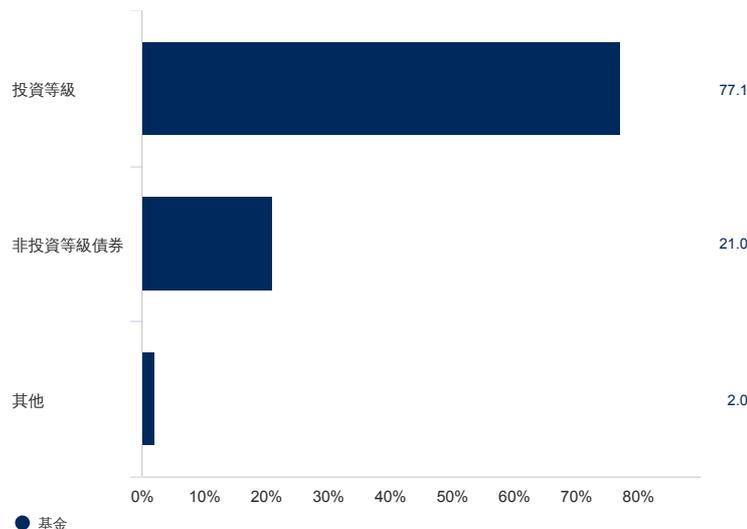
資料來源：晨星。

資產配置

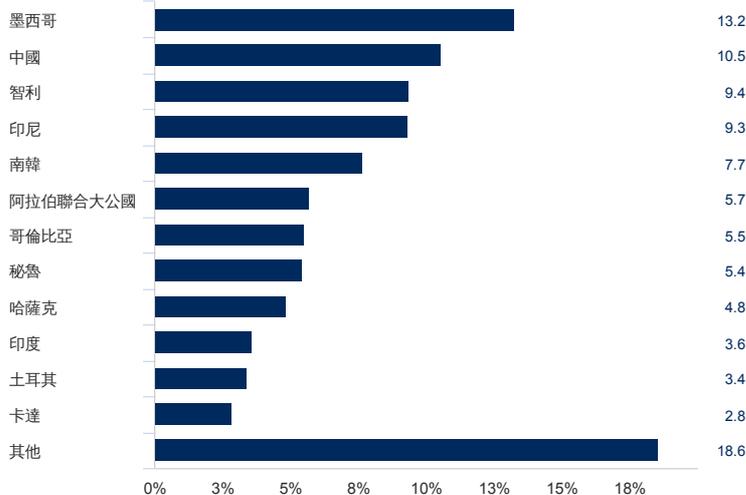
產業 (%)



信用評級 (%)

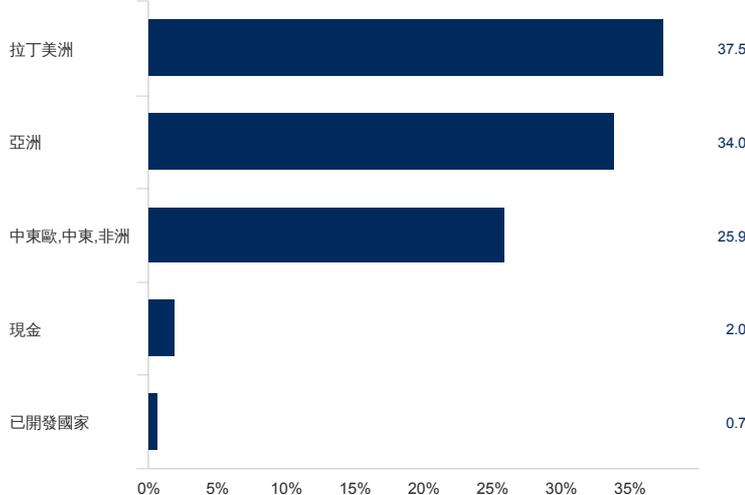


地區分佈 (%)



● 基金

區域配置 (%)



● 基金

主要投資標的 (%)

名稱	%
PETROLEOS MEXICANOS 6.875 04-AUG-2026 (SENIOR)	4.9
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 5.75 12-MAY-2025 Reg-S (SENIOR)	4.8
DAE FUNDING LLC 2.625 20-MAR-2025 Reg-S (SENIOR)	4.7
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROL 4.75 15-JUL-2025 Reg-S (SENIOR)	4.7
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 4.5 28-JAN-2026 (SENIOR)	4.7
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO 4.75 15-MAY-2025 Reg-S (SENIOR)	4.7
PELABUHAN INDONESIA (PELINDO) II P 4.25 05-MAY-2025 Reg-S (SENIOR)	4.7
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2.704 09-JAN-2025 Reg-S (SENIOR)	3.8
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO ENAP 3.75 05-AUG-2026 Reg-S (SENIOR)	3.4
QNB FINANCE LTD 2.625 12-MAY-2025 Reg-S (SENIOR)	2.8

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。

Schroders

施羅德投資

施羅德2025到期新興市場優質主權債券基金

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

美元 B 類型 (配息) | 資料截止至 31.01.2024

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。

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。任何涉及由本金支出的部份，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%」，且年化配息率為估價值。基金配息組成項目表已揭露於施羅德網站，投資人可至<http://www.schroders.com.tw>查詢。提醒投資人配息並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的複利效益。

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，非投資等級債券波動較高，投資人進場布局宜謹慎考量。

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。

本基金非為保本型或保證型投資策略，非定存之替代品，亦不保證收益分配金額與本金之全額返還。以其他非本基金計價幣別以外貨幣換匯後投資，須自行承擔匯率變動之風險。於基金到期前贖回，將收取提前贖回費用並歸入基金資產。一旦債券發行人違約可能侵蝕投資本金產生損失。本基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人可能承擔債券價格風險或再投資風險。投資人應詳閱公開說明書了解申贖回本基金及提前贖回費用之相關規定。

本基金到期即信託契約終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付。投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額。本基金投資組合除執行信用風險部位管理以及因應贖回款需求外，將採取較低周轉率之投資策略。投資組合中多數個別債券到期年限以不超過基金實際存續年限為主。本基金的存續期間將隨著存續年限縮短而逐年降低，並在到期時接近於零。本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數，於本基金成立日前，為該申購幣別金額除以面額計。於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。受益人不得申請於經理公司所經理同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換。本公司不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。本基金於到期前一年內，於持有之新興市場債券到期後，得投資短期債券(剩餘到期年限在三年(含)以內之債券)，不受信託契約所訂「投資於新興市場國家或地區之公司或機構所保證或發行、註冊或掛牌之債券，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十」之限制。

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。

僅作為舉例說明，不代表任何金融商品之推介或投資建議。

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