

## 施羅德環球基金系列 - 美元非投資等級債券

基金之配息來源可能為本金且本基金主要投資於符合美國Rule144A規定之私募性質債券，本基金非屬環境、社會及治理(ESG)相關主題基金

美元 A 級別 (配息) | 資料截止至 31.10.2025

## 產品特色

1. 本基金將至少三分之二的資產投資於以美元或其他對美元進行避險的貨幣計價之非投資等級債券，旨在參與具吸引力的非投資級債市場。
2. 採用嚴謹的信用評估架構，搭配主題式投資方法，精選具潛力產業與標的，確保投資組合的信用品質無虞。
3. 透過多元的避險策略，期望有效掌握收益機會，同時專注於風險管理，協助投資人追求報酬。

## 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	2.2	6.9	7.0	7.5	24.0	-	-	23.5

## 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。

## 基金資料

基金經理人	Michael Davis
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)	03.10.2023
級別成立日 (日/月/年)	03.10.2023
基金基礎貨幣	美元
資產規模 (百萬元)	美元 221.36
投資標的數量(月底)	126
基金淨值 (月底)	美元 109.5199
交易頻率	每日
配息政策	無配息
配息頻率	每月
淨值最高 / 最低 (過去十二個月)	美元 110.5361 / 美元 101.8844
風險報酬等級	RR3

## 費用

管理年費(%)	1.200%
---------	--------

## 代碼

ISIN	LU2537426582
彭博代碼	SUSTDLS LX

## 施羅德環球基金系列 - 美元非投資等級債券

基金之配息來源可能為本金且本基金主要投資於符合美國Rule144A規定之私募性質債券，本基金非屬環境、社會及治理(ESG)相關主題基金

美元 A 級別 (配息) | 資料截止至 31.10.2025

## 基金過去績效走勢

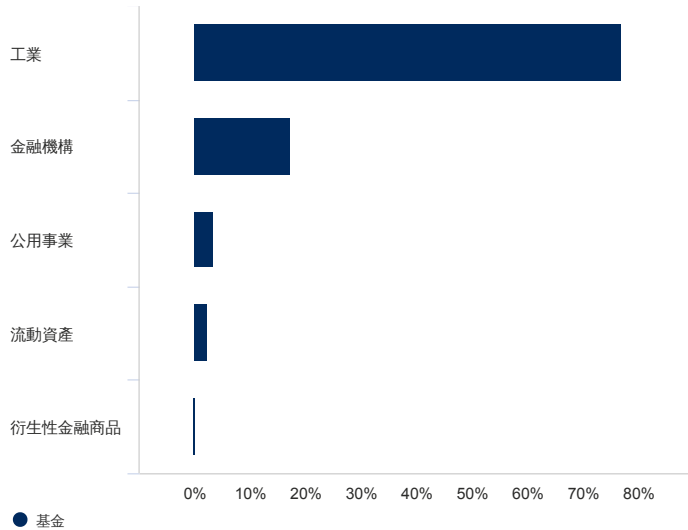


按該基金級別之計價幣別，以本金一萬元的累積三年表現為例，係將配息再做投資且已扣除基金應負擔之相關費用，未扣除首次認購費，僅供參考。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。

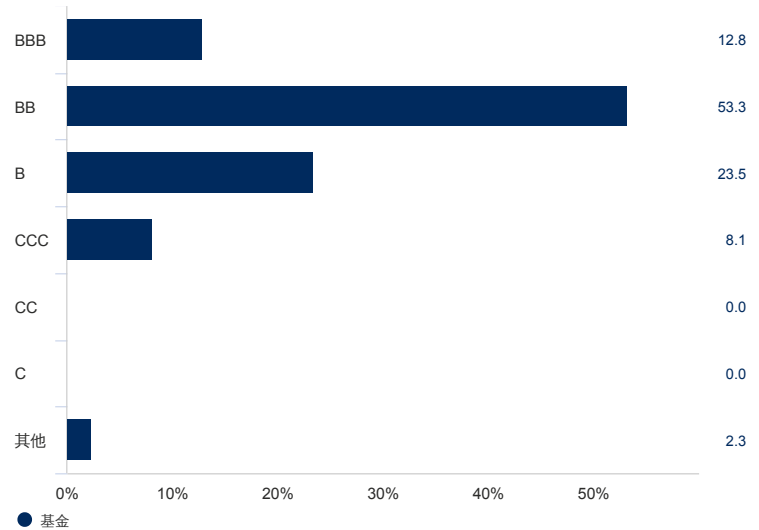
資料來源：晨星。

## 資產配置

## 產業 (%)



## 信用評級 (%)

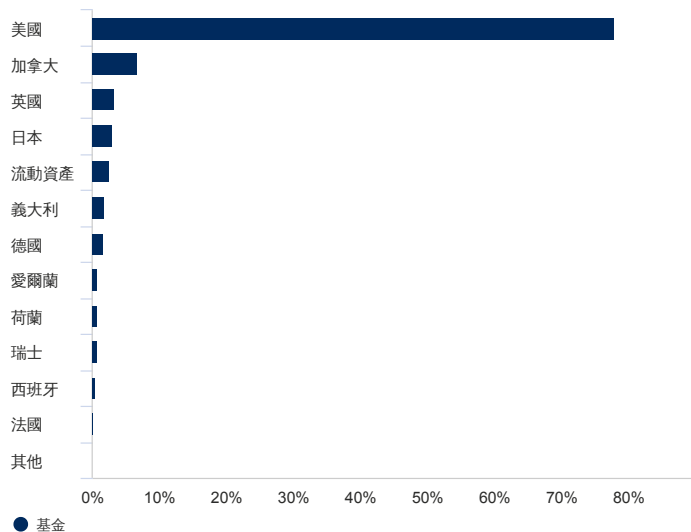


## 風險統計數據及財務比率

	基金
平均存續期間 (年)	2.9
平均當期收益率 (%)	6.2
平均到期殖利率 (%)	6.8

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。資料來源：晨星。

## 地區分佈 (%)



## 主要投資標的 (%)

名稱	%
CCO HOLDINGS LLC 4.5000 15/08/2030 144A	2.4
HUSKY INJECTION / TITAN 9.0000 15/02/2029 SERIES 144A	2.0
MILLENNIUM ESCROW CORP 6.6250 01/08/2026 SERIES 144A	1.8
TENET HEALTHCARE CORPORATION 5.1250 01/11/2027 SERIES CORP	1.7
IRON MOUNTAIN INC 5.2500 15/07/2030 SERIES 144A	1.7
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 6.5000 31/03/2029 SERIES 144A	1.7
CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS IN 6.6250 15/04/2029 SERIES 144A	1.7
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 12.7500 31/12/2028 SERIES 144A	1.5
SIRIUS XM RADIO INC 4.0000 15/07/2028 SERIES 144A	1.5
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC 6.3750 01/06/2029 SERIES 144A	1.4

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。

## 指標和公司行動信息

於2024年3月14日，Morningstar USD High Yield Bond Category 和 Bloomberg US High Yield ex-Energy Index 取代 Morningstar US HY Bd TR USD 作為基金的比較指標。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。選擇目標指標是因為它代表了基金可能投資的投資類型，因此，它是與基金旨在提供的回報相關的適當目標。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。投資經理斟酌情況進行投資，基金的投資組合和績效偏離指標的程度沒有限制。投資經理將投資未納入指標的公司或產業，以利用特定的投資機會。

## 重要事項

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。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。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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息，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，配息類股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信用評等，且對利率變動的敏感度高，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。

本基金主要投資於符合美國Rule144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人需留意相關風險。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。

本基金非屬環境、社會及治理相關主題之境外基金，未依金融監督管理委員會中華民國111年1月11日金管證投字第1100365536號令規定，揭露永續相關重要內容。

平均到期殖利率係指在資料日期當日所持有債券之到期殖利率之平均值，未涉及未來收益率的預估。標準差，被廣泛運用在股票以及共同基金投資風險的衡量上，主要是根據基金淨值或股價於一段時間內波動的情況計算而來的。一般而言，標準差愈大，表示淨值或股價的漲跌較劇烈，風險程度也較大。

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 RR3。提醒投資人此等級分類係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，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（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。

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