

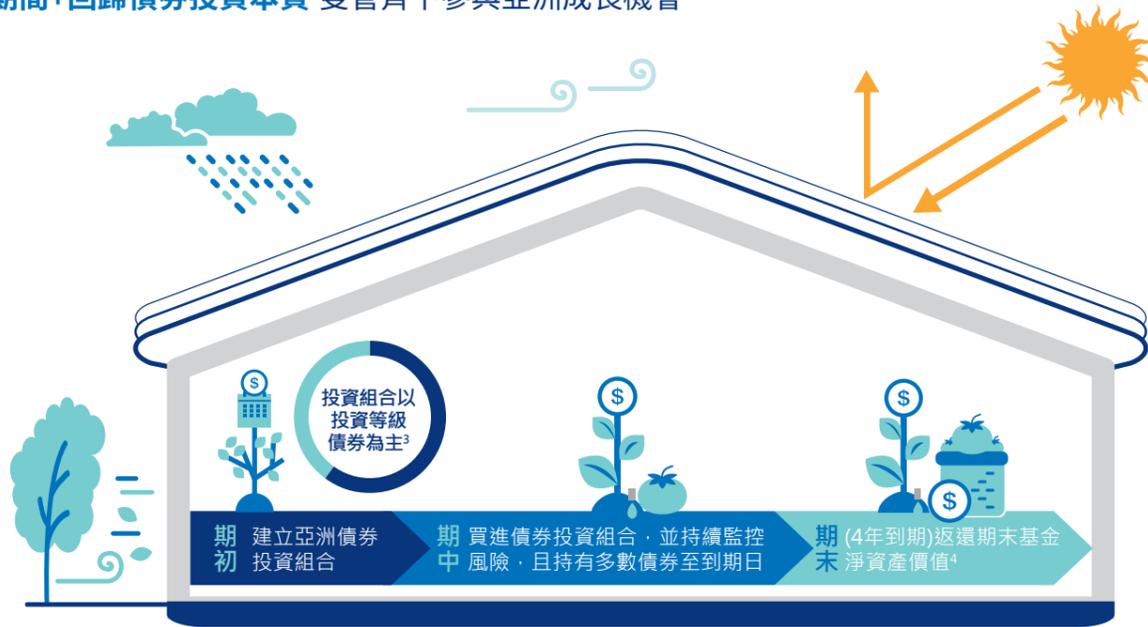
## 帳戶小檔案

投資種類	全球及亞洲新興市場債券
投資區域	全球(亞洲部位需高於60%)
幣別	美元 / 人民幣 / 南非幣 / 澳幣
基金級別	美元累積 / 美元季配 / 人民幣累積 / 人民幣季配 南非幣季配 / 澳幣季配
持有債券數目 <sup>1</sup>	50-100檔
管理費	第一年2.2%; 第二-四年每年0.6% (四年期間之每年平均為1%)
保管費	0.12%
提前贖回費用	2% <sup>2</sup>

## 目標到期債券投資權威

### 施羅德投信推出亞洲及新興市場目標到期債券

固定期間+回歸債券投資本質 雙管齊下參與亞洲成長機會



資料來源：施羅德投信，2019/05/31。本基金並無報酬率、波動度與最低下方風險或最大累計淨值跌幅之保證。僅提供說明之用，不代表基金未來投資。1/僅提供說明之用，不代表任何金融商品之推薦或建議，亦不代表基金未來投資。2/於基金未到期前贖回，將收取提前贖回費用（詳見基金公開說明書）並歸入基金資產。以維護既有投資人利益。3/非為投資組合限制，僅為參考使用。且若因持債違信評公司調降信評亦不在此限。此為模擬投資組合之配置比重，真實投資組合建構成後實際之相關比重，可能會隨著金融市場的環境變化而有所不同。另依據公開說明書，本基金投資高收益債券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十。4/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(如有)之金額與本金之全額返還。

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。於基金未到期前贖回，將收取提前贖回費用\*\*並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。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，然本基金仍可能存在違約風險與價格損失風險。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，同時原則上，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。此外，本基金的存續期間將隨著基金的存續年限縮短而逐年降低，並在到期時接近於零。基金成立當日或自成立日起一段期間後即不再接受投資單位之申請\*\*，閉鎖期後即開放每日可贖回。本基金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。另本基金因計價幣別不同，投資人申請之受益權單位數，於本基金成立日前，為該申請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。本基金於到期前一年內，於本基金持有之新興市場債券到期後，本基金得投資短期債券（含短期公債），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。所謂「短期債券」係指剩餘到期年限在三年（含）以內之債券。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再投資風險或價格風險。本基金以美元、人民幣、南非幣及澳幣計價，如投資人以外幣計價之貨幣換匯後投資本基金，須自行承擔匯率變動之風險。本基金提供人民幣、南非幣計價及澳幣計價受益權單位，並可能對該等受益權單位之計價幣別進行一定程度之避險。投資人人民幣、南非幣與澳幣計價之受益權單位意謂著投資人將承擔美元對前述計價幣別之匯率波動風險，並依據匯率變化而可能使投資人產生匯兌損失。另因投資人與銀行/保險公司進行外幣交易有實價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行/保險公司報價而定。南非幣/澳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/澳幣計價級別所額外承擔之匯率風險。若投資人係以非南非幣/澳幣申購南非幣/澳幣計價受益權單位基金，須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險，故本公司不鼓勵持有非南非幣/澳幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇非南非幣/澳幣計價受益權單位。倘若非南非幣/澳幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金非南非幣/澳幣計價受益權單位之每單位淨值。此外，投資人應特別留意以本文件資料更新截止時間止(2019/4/30)，就澳幣計價受益權單位級別現階段之計價幣別進行貨幣避險需支付避險費用，並無額外避險收益。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。固定收益分配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。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。高收益債券基金可能投資美國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），該債券屬私法性質，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。\*詳見基金公開說明書。施羅德證券投資信託股份有限公司 11047台北市信義區信義路5段108號9樓 電話：02-27221868 (客服專線：02-87236888) <http://www.schroders.com.tw> 施羅德投信獨立經營管理

Schroders  
施羅德投資

# 生意盎然的亞洲 目標到期 靜待收成

## 施羅德2023到期亞洲新興債券基金(本基金之主要投資範圍為亞洲及新興市場之國家或地區且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)

30 Anniversary  
Schroders Taiwan

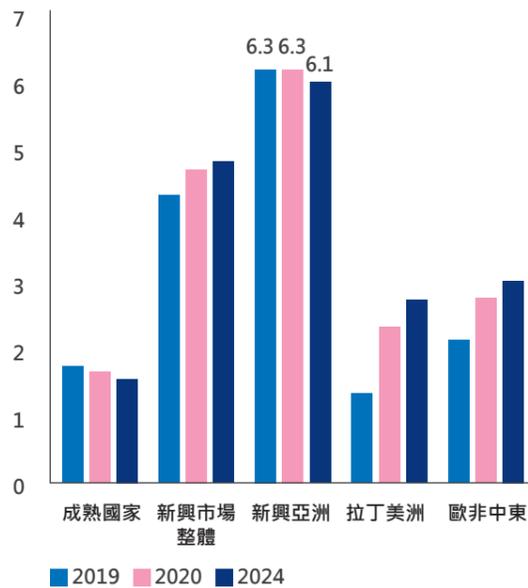
Schroders  
讓每一天都有價值 施羅德投資

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。

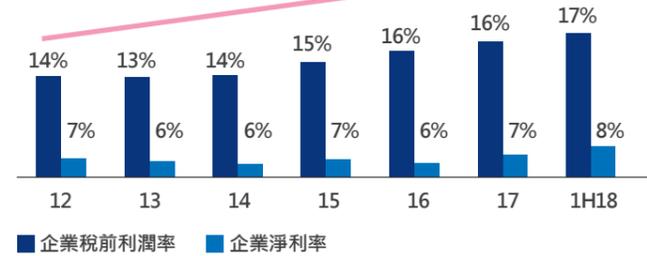
# 亞洲成長優勢

亞洲國家經濟成長率耀眼，近五年來，企業盈餘持續改善，償債能力佳，企業體質相當穩健，具有投資吸引力。

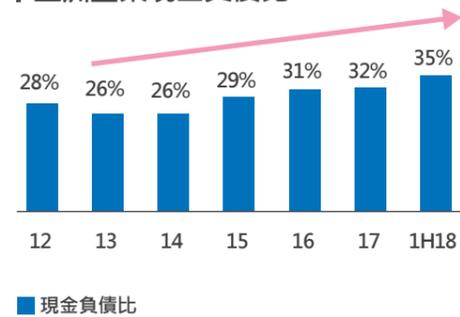
各國預估經濟成長率<sup>1</sup>



亞洲企業盈餘<sup>2</sup>



亞洲企業現金負債比<sup>2</sup>

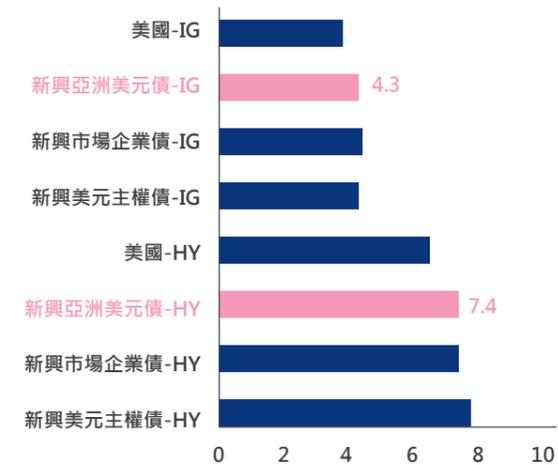


**YES!**  
亞洲目標到期策略  
Power 4+

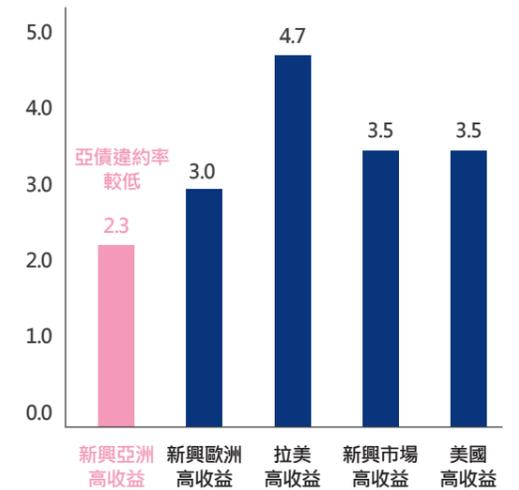
# 亞洲債息豐收契機

- 亞洲企業債券指數中，公司債比重約67.4%，類主權債比重約佔19.3%，經理人可在更多元的產業、債券中搜尋收益佳的標的。
- 亞洲企業債券收益率與新興市場旗鼓相當，且違約率相對低。

各債券市場收益率指數<sup>4</sup>



2000年-2018年平均違約率<sup>5</sup>



# 目標到期溫室呵護

在不確定的金融環境下，採目標到期策略，布局投資組合後，持有多數債券至到期日，視市況時機、掌亞洲契機。



# 目標到期權威加值

施羅德目標到期債券團隊推出，亞洲目標到期策略。以有目共睹的堅強實力，靈活布局有潛力的債券標的。

**最早**  
2016年8月率先推出全台第一檔目標到期債券基金

**超群**  
目標到期債券類型基金規模達486億台幣<sup>8</sup>，為領導品牌

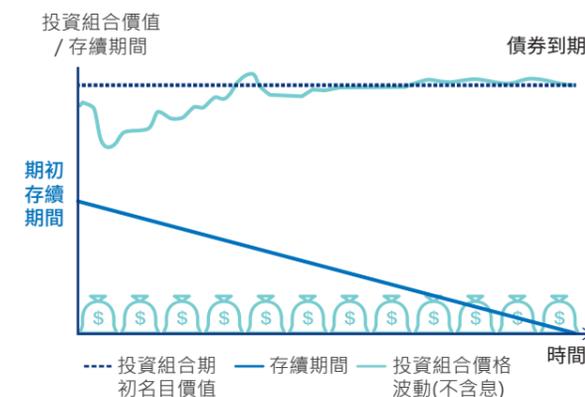
**最多**  
管理之目標到期債券基金共11檔，為全台投信最多<sup>8</sup>

**最用心**  
專業管理，透過嚴謹的風險控管降低違約風險

亞洲公司債利率水準回到相對高點<sup>6</sup>



採目標到期債券投資策略，回歸債券投資本質。債券到期若無違約，債券價格會接近發行面額，持有期間領取債券息收，讓明確多一點<sup>7</sup>



目標到期債券投資策略概念示意圖

資料來源: 1/ IMF World Economic Outlook · 2019/04 · 2/ JPM · 2019/04/08 · 3/ JPXM, Bloomberg 2019/04/30 · 4/ Bloomberg · 2019/03/29 · 全美計價。美國-IG係指巴克萊美國投資等級企業債券指數。新興亞洲美元債-IG係指摩根大通亞洲投資等級信用指數。新興美元企業債-IG係指摩根大通新興市場投資等級信用指數。新興美元主權債-IG係指摩根大通新興市場投資等級主權債券指數。美國-HY係指巴克萊美國高收益債券指數。新興亞洲美元-HY係指摩根大通亞洲高收益債券指數。新興美元企業債-HY係指摩根大通新興市場高收益債券指數。新興美元主權債-HY係指摩根大通新興市場高收益主權債券指數。投資人無法直接投資上述指數，本資料僅為市場歷史數據統計概況說明，非基金績效表現之預測。資料來源: 5/JPM · 2019/04/04 · 美國高收益資料來源為JPM · 2019/05/01 · 6/ Bloomberg · 2019/04/30 · 7/ 施羅德投信 · 2019/05/31 · 僅為示意圖並假設投資組合持有債券平均為折價債券，此非標的之推介或買賣之建議，亦非報酬率或價格之保證。信用風險包含違約風險、降評風險、信用利差擴大風險等。 \*\*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(如有)之金額與本金之全額返還。 8/ Lipper · 2019/04/30 ·