

Schroder China High Yield Bond Fund (CNY) B 施羅德中國高收益債券基金(人民幣)(配息型)

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

產品特色 Product Feature

1. 台灣首檔中國高收益且受惠於中國經濟復甦題材：投資標的結合具收益優勢的中國高收益與具題材優勢的點心債券，並可享受中國經濟復甦對中國債券市場帶來的利多。
2. 可參與人民幣投資題材：可投資點心債券，參與人民幣中長線升值機會，並可順應匯率趨勢，彈性調整美元及人民幣部位比率。
3. 彈性選擇：投資人可自由選擇累積與配息類股。
4. 新台幣、人民幣以及美元三種計價幣別，提供投資人多種選擇。
5. 本基金之顧問團隊-施羅德香港擁有超過16年的亞洲債券投資經驗，是最早成立離岸人民幣債券基金的資產管理公司之一。

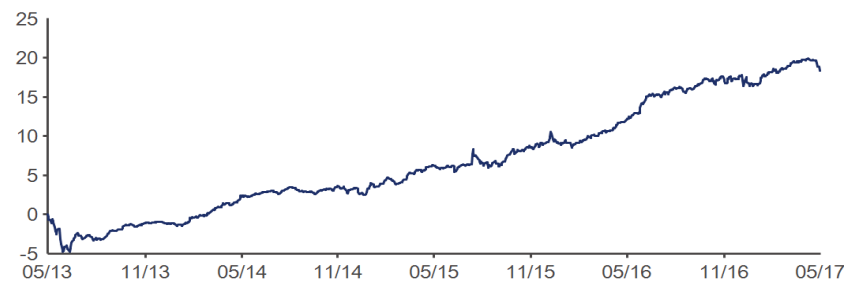
(投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。)

累積表現 Cumulative Performance (%)

	3個月	6個月	1年	2年
基金	0.19	1.02	5.50	11.43
	3年	5年	今年以來	成立至今
基金	15.63	-	0.60	18.39

資料來源皆為Lipser，截至2017年5月31日。

基金表現 Fund Performance (%)



基金表現資料來源皆為Lipser, a Thomson Reuters Company, 自類股成立日起計算。

主要投資 Top Holding (%)

PROVEN HONOUR CAPITAL SR REGS 4.125% 06 MAY 2026	4.54
COSCO PACIFIC FINANCE 20 SR REGS 4.375% 31 JAN 2023	3.39
TIMES PROPERTY SR REGS 10.375% 16 JUL 2017	3.35
HLP FINANCE LTD SR REGS 4.75% 25 JUN 2022	3.12
HENSON FINANCE LTD 5.5% 17 SEP 2019	2.98

主要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。

基金資料 Key Information

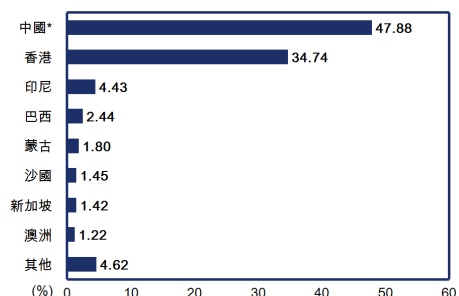
基金經理人	李正和
基金型態	債券型基金
成立日期	2013年5月24日
經理費(%)	1.50
保管費(%)	0.25
保管銀行	上海商業儲蓄銀行
平均到期殖利率(%)	4.75
平均信貸評級	BB+
調整後存續期間(年)	3.43
收益分配	配息型：月配息 累積型：併入本基金資產，不予分配
投資區域	全球
計價幣別	人民幣
資產規模	新台幣31.30億元
Bloomberg代碼	人民幣 配息型：SCCHYBC TT 人民幣 累積型：SCCHYAC TT

經理人介紹 Investment Manager

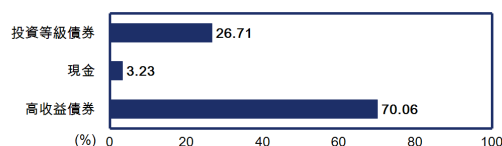
李正和

- 2011年1月加入施羅德投信，擔任專戶管理部協理，後於2012年2月起轉任基金管理部
- 2005年加入安泰ING投擔任投資管理處固定收益部副總經理；2004年加入中國信託商業銀行全權委託投資部擔任經理；1999年加入德盛安聯投信投資管理部擔任資深基金經理人；1997年加入光華投信國內投資管理部擔任基金經理人
- 政治大學EMBA全球經營與貿易組碩士

資產分布 Asset Allocation (%)



債信分布 Fixed Income Rating (%)



*中國之分類係依彭博社(Bloomberg)之定義，以公司總部所在地，並非以掛牌交易所之所在地為準；一些與中國有關的證券如國企股、紅籌股等亦被計算在內；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10%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。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，有直接導致基金發生虧損，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已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。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本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。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%」，且年化配息率為估算值。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。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。本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。由於高收益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。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。本基金進行配息前未先扣除行政相關費用。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，高收益債券波動較高，投資人進場布局宜謹慎考量。美國Rule144A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，故債券流動性相對受限。本基金雖依現行法規對Rule144A債券的投資限制在基金規模10%以內，惟市場波動劇烈時，本基金仍可能面臨前述流動性風險而產生虧損。

施羅德證券投資信託股份有限公司 / 地址：台北市信義區信義路5段108號9樓 / 電話：(02) 2722-1868 / 傳真：(02) 2722-3899 / 網站：<http://www.schroders.com.tw> / 施羅德投信 • 獨立經營管理