

基金資料

成立日期	2012年4月18日	收費	A管理費：1.25%
基金經理人	Aymeric Forest & Team	單位類別	累積 (轉入再投資)
基金規模	4,059.1 (百萬美元)	風險收益等級	RR3
持股總數	1,366 檔	Bloomberg代碼	SCHGMAA LX
類股設立價格	A:100美元 (2012/04/18)		

資料來源：施羅德投資，2018/05/31

資產分佈與國家配置



股票	32.3%
美國高收益債券	16.0%
新興市場美元計價主權債	9.6%
新興市場當地貨幣債	7.9%
新興市場美元計價公司債	6.5%
政府公債	5.1%
基礎建設債	4.3%
證券化債務	3.1%
巨災債券	3.0%
美國投資等級債	2.7%



北美洲	43.9%
新興市場	24.4%
歐洲	10.0%
英國	8.5%
亞太(日本除外)	3.5%
日本	3.0%
其他	6.8%

資料來源：施羅德投資，2018/04/30

以上資訊由施羅德投信提供，僅供參考。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，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證。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。任何價市都有匯率、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。投資於對沖類股由於已進行對沖操作，因此可能會讓投資人降低該基金所投資資產的計價幣別相對於該幣別貶值時的匯兌損失風險；但同樣也可能無法受惠於該幣別於匯兌升值時的匯兌收益。投資以外幣計價之境外基金，匯率變動可能會對基金淨值有正面或負面之影響。以非澳幣投資於澳幣對沖級別基金之投資人，須承擔額外的匯率波動風險。澳幣對沖級別目的在於降低美元兌澳幣匯率波動對不同於基礎貨幣計價之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。對沖操作所需的成本或美元和澳幣間的利差可能會對基金績效有正面或負面之影響，本公司不鼓勵持有澳幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇澳幣對沖級別。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。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。本資料及訊息由施羅德投信所提供，僅供訊息接收人之參考用途，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，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，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。投資於小型公司相關基金，其股價潛在波動風險與流動性風險較高，即小型公司的流通性較低，價格波動也較高，故其基金價值波動較大型公司基金大。中國之分類係依彭博社之定義，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。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。各基金因其不同之計價幣別，而有不同之投資報酬率。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。境外基金採用「反稀釋調整」機制，相關說明請詳基金公開說明書。

施羅德 環球股債收息基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級 之高風險債券且配息來源可能為本金)

多元資產
收益系列

5利全開 盡享全球收息優勢



Schroders
施羅德投資

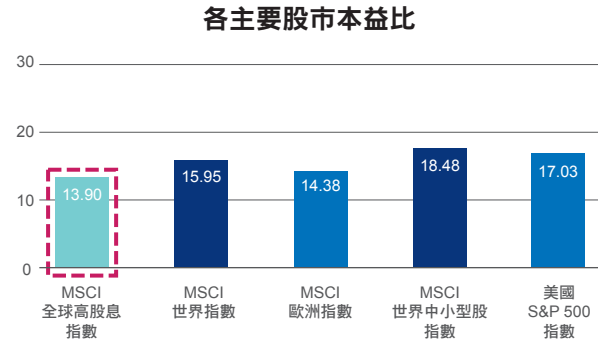
5利全開，盡享全球收息優勢



1股 高股息便宜，成長機會大

基金聚焦低本益比的全球高息股，價格成長機會大，與成熟股市與中小型股相比較無過熱疑慮。而MSCI全球高股息指數本益比為13.90，與美股S&P500指數的17.03比較下，未來也更有漲升空間。

資料來源：施羅德投資，Bloomberg，2018/05/31



2債 債券存續短，分散降風險

投資債券存續期間短(2.6)年，分散風險也享有優質利率，即便利率上升也能保持較低波動。

資料來源：施羅德投資，Bloomberg，MSCI，2018/04/30。
*含佔基金1.6%的利率期貨。

基金持有項目	佔基金(%)	持有殖利率(%)	存續期間(年)	存續期間貢獻(年)
美國投資等級債	2.7	0.5	0.1	0.0
歐洲投資等級債	0.0	0.0	0.0	0.0
美國高收益	16.0	6.3	3.6	0.6
歐洲高收益	0.0	0.0	0.0	0.0
新興市場當地貨幣債	7.9	5.5	3.6	0.3
新興市場美元公司債	5.4	5.1	4.2	0.2
新興市場美元主權債	8.0	10.7	9.0	0.7
政府公債	5.1	3.0	0.2	0.0



3高 高度靈活配置，指標無受限

佈局超過20種市場、12大產業及40個國家，包含股、債與另類投資，無參考指標設限，投資更靈活。

資料來源：施羅德投資，2018/04/30

佈局超過20種市場+12大產業+40個國家

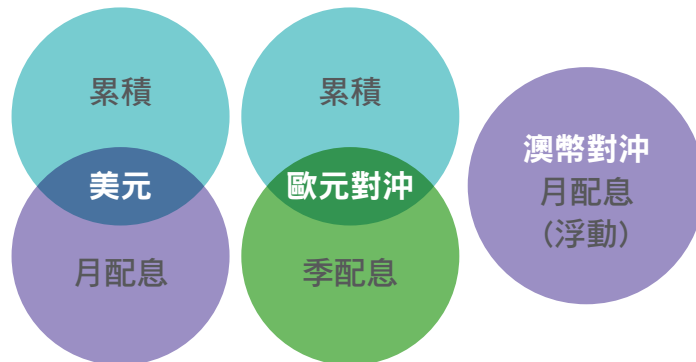


五大特色

- 1股** 挑選財務狀況佳、獲利好、品質優與發放高股息的股票，掌握股息與股價成長機會。
- 2債** 布局全球高收益債券、投資等級債與新興市場債券，兼具品質與賺取收益的機會。
- 3高** 高度靈活配置，投資範圍超過20種市場、遍布40個國家與12大產業，多元選擇 並可分散風險。
- 4低** 基金為股債兼具的多元息收組合，主動式風險管理創造低波動率的表現。
- 5息收** 收益來源多元化，有助基金收益穩定度。本基金提供不同收益頻率選擇，月配息(美元/澳幣對沖)與季配息(歐元對沖)。

資料來源：施羅德投資，2018/05/31

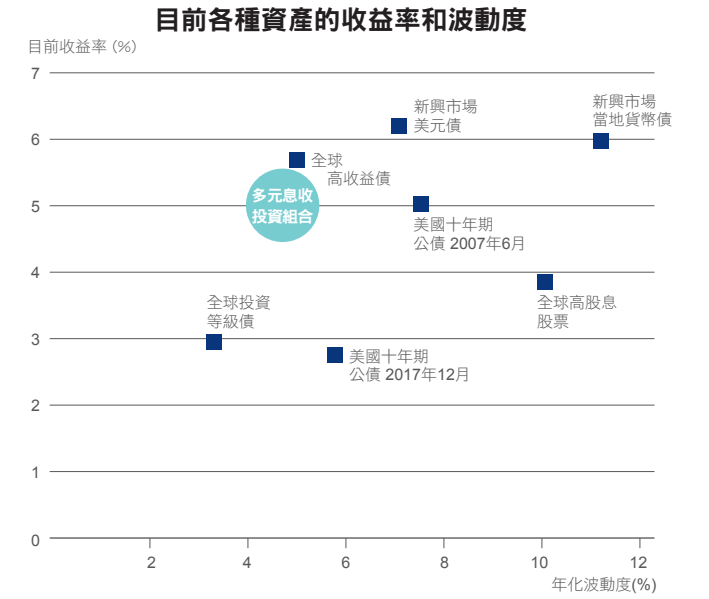
投資選擇多樣化



4低 波動度超低 投資負擔少

多元收息投資組合除兼具股債投資外，波動也較高收益或新興市場債券等標的低。基金五年的年化波動(標準差)僅4%。

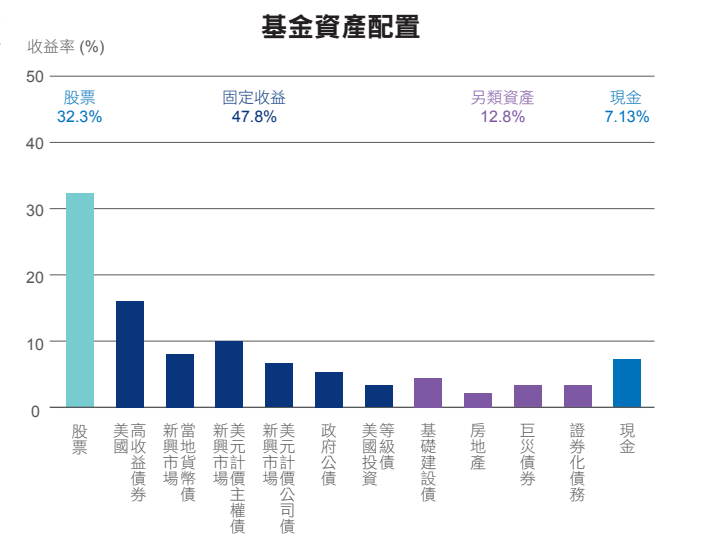
資料來源：施羅德投資，DataStream，2018/03/30。
年化波動度以五年的月報利率資料計算，美國公債來自DataStream Generic US 10 year，全球投資等級債指數為Bank of America Merrill Lynch Global Credit(USD)，全球高收益債指數為Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained(USD)，新興市場當地貨幣債指數為JPM EMBI Global Composite，新興市場美元債指數為JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite(USD)，全球高股息股票指數為MSCI World High Dividend Yield(USD)。多元收息投資組合歷史績效由37.5%全球投資等級債、17.5%全球高收益債、7.5%新興企業債、7.5%新興主權債、10%新興美元債、20%全球高股息股票計算而成，不代表基金之實際資產配置與表現且未扣除交易成本。



5息收 息收多元 年化收益率穩定

基金投資標的多元，可分散收益來源，增加基金收益穩定度，最新統計的基金收益率為4.1%。

資料來源：施羅德投資，2018/04/30，股票部位未計入選擇權與股指期貨，投資級債部位尚未包括利率期貨。



配息紀錄

美元(%)	2017/08	2017/09	2017/10	2017/11	2017/12	2018/01	2018/02	2018/03	2018/04	2018/05
當月配息率	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
年化配息率	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
當月報酬(含息)	0.09	0.18	0.42	0.54	0.94	1.95	-1.72	-1.81	0.27	-0.08

澳幣對沖(%)	2017/08	2017/09	2017/10	2017/11	2017/12	2018/01	2018/02	2018/03	2018/04	2018/05
當月配息率	0.42	0.42	0.45	0.45	0.43	0.43	0.44	0.41	0.41	0.41
年化配息率	5.00	5.00	5.41	5.38	5.18	5.21	5.26	4.93	4.93	4.90
當月報酬(含息)	0.13	0.20	0.43	0.57	0.95	1.97	-1.75	-1.83	0.27	-0.09

當月配息率(%)：每單位配息金額 / 除息日資產淨值；年化配息率(%)為每單位配息金額 / 除息日前一日的淨值 x 一年配息次數 x 100%，且年化配息率為估算值。當月報酬率(含息)為當月之含息總報酬。
資料來源：施羅德投資，Lipper，績效以原幣計算，截至2018/05/31。