

人民幣計價類別配息紀錄

人民幣配息類股	年化配息率	當月配息率	當月報酬率(含息)
2016/01	4.95%	0.41%	-0.04%
2016/02	4.66%	0.39%	-0.04%
2016/03	4.25%	0.35%	0.79%
2016/04	4.57%	0.38%	0.65%
2016/05	4.85%	0.40%	1.33%
2016/06	4.65%	0.39%	1.89%
2016/07	4.60%	0.38%	0.87%
2016/08	4.69%	0.39%	0.74%
2016/09	4.67%	0.39%	-0.12%
2016/10	4.76%	0.40%	1.09%
2016/11	4.89%	0.41%	-0.06%

台幣計價類別配息紀錄

台幣配息類股	年化配息率	當月配息率	當月報酬率(含息)
2016/01	5.01%	0.42%	0.48%
2016/02	4.68%	0.39%	0.67%
2016/03	4.25%	0.35%	-0.17%
2016/04	4.66%	0.39%	0.26%
2016/05	4.83%	0.40%	0.41%
2016/06	4.82%	0.40%	0.17%
2016/07	4.69%	0.39%	0.28%
2016/08	4.75%	0.40%	-0.19%
2016/09	4.72%	0.39%	-0.60%
2016/10	4.76%	0.40%	-0.28%
2016/11	5.01%	0.42%	-1.25%

美元計價類別配息紀錄

美元配息類股	年化配息率	當月配息率	當月報酬率(含息)
2016/01	5.23%	0.44%	-0.58%
2016/02	4.68%	0.39%	1.00%
2016/03	4.45%	0.37%	2.05%
2016/04	4.33%	0.36%	0.34%
2016/05	4.72%	0.39%	-0.22%
2016/06	5.15%	0.43%	0.73%
2016/07	5.08%	0.42%	0.71%
2016/08	4.79%	0.40%	0.27%
2016/09	4.10%	0.34%	-0.06%
2016/10	4.69%	0.39%	-0.52%
2016/11	4.70%	0.39%	-1.79%

資料來源：施羅德投信，Lipper，績效以原幣計算，截至2016/11/30。

*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；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金實際配息及相關配息時間依基金管理機構通知為準。當月配息率(%)為每單位配息金額/除息日資產淨值；年化配息率(%)為每單位配息金額/除息日前一日之淨值 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。人民幣與美元配息類股成立日期為2013/05/24。

基金小檔案

基金種類	債券型
風險屬性	RR4
經理公司	施羅德投信
顧問團隊	施羅德香港
基金幣別	新台幣/人民幣/美元
保管銀行	上海商業儲蓄銀行
經理費	1.5%
保管費	0.25%
申購手續費	最高不超過發行價格之2%*
基金經理人	李正和
單位類別	累積(A類型)/月配息(B類型)

資料來源：施羅德投信，2016/11/30。*實際申購手續費依各銷售機構之優惠折扣辦理之。

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。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。固定收益分配型類基金會定期將基金收益分配予投資人，投資人應當了解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。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。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層等風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險詳閱基金公開說明書。施羅德證券投資信託股份有限公司/110台北市信義路五段108號9樓/02-2722-1868、02-8723-6888/ www.schroders.com.tw/施羅德投信，獨立經營管理

施羅德中國高收益債券基金
(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)

錢進中國高收益
人民幣更夠力！



Schroders
施羅德投資

亞洲及中國債券專家—施羅德

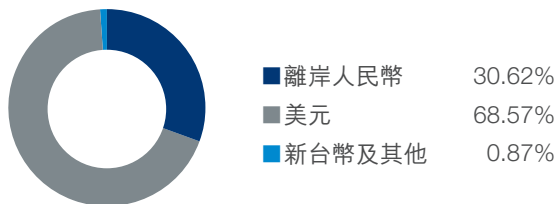
施羅德投資具有超過16年亞洲債市經驗，並擁有堅實的全球債券經理團隊作後盾，謹慎篩選投資標的，具體落實投資組合風險控管，為你的每一分錢用心把關。

全球資源，深耕中國

- 最早發行亞洲債券及離岸人民幣債券基金的資產管理公司之一
- 管理的人民幣債券資產接近6.5億美元，是最大的人幣債券資產管理公司之一
- 中國債券市場投資經驗豐富；與股票研究團隊合作，嚴謹選債

資料來源：Asia Asset Management，施羅德投資，2015/07/31。

資產幣別配置*



債券別配置



資料來源：施羅德投信，2016/11/30。

*幣別配置比例為貨幣避險之後部位。

以上數據均為扣減台幣流動性資產後的計算結果。

天時地利人和，創造絕佳中國高收益債投資契機



全球經濟環境	中國金融環境	施羅德投資
<ul style="list-style-type: none"> ▶ 退休年齡延長 ▶ 低利環境持續 ▶ 投資聚焦亞洲 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 高降息*空間 ▶ 高收益 ▶ 高利差 	在人民幣債券市場中，為最早、最大以及最受肯定的資產管理公司之一
↓	↓	
資金追尋亞洲資產及收益題材	中國債市提供優質投資契機	

*含調降存準率與存貸款利率。

資料來源：施羅德投信整理，2016/11/30。

關鍵數據

平均到期殖利率 (%)	4.8
平均信用等級*	BB+
平均存續期間	3.07

資料來源：施羅德投信，截至2016/11/30。

*平均信用等級乃採用平均三大信評機構評等得之。

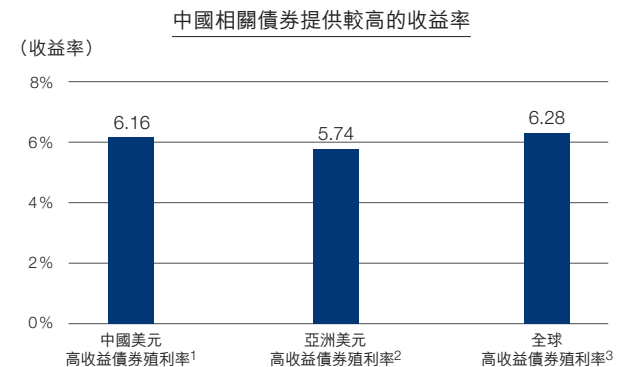
本基金績效

報酬率 (%)	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立*迄今
台幣計價	-2.03	-1.93	-1.25	1.83	6.28	18.43
人民幣計價	0.92	4.47	8.04	13.23	18.54	18.08
美元計價	-4.45	-2.70	-0.39	0.31	3.18	3.15

資料來源：Lipper，均以A類型累積類股，原幣計價，2016/11/30。

收益率亮眼，中國高收益債券不容錯過

中國GDP成長力道仍強，企業獲利也相當穩健，參與中國前景的方式可不只有股市！亮麗的中國高收益債券收益率，優於其他地區。



資料來源：Bloomberg，截止至2016/11/30。

Note.1指標為Merrill Lynch China High Yield Bond Index；2指標為 JACI Asian non-investment bond index；3指標為Barclays global high yield bond index.

本基金淨值走勢（新台幣計價A類型）



資料來源：Lipper，原幣計價，施羅德投信，2016/11/30。

提醒你：高收益債券表現亮眼，但績效背後，往往伴隨著市場、債信、利率、匯率及流動性等風險，投資更應謹慎，但中國高收益債券風險較高，應多參考專業團隊的建議。