

景順全球優選短期非投資等級債券證券投資信託基金（原名稱：景順全球優選短期高收益債券證券投資信託基金）

（基金之配息來源可能為本金）

簡式公開說明書

刊印日期：112年4月26日

(一)本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。

(二)投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料

基金名稱	景順全球優選短期非投資等級債券證券投資信託基金（原名稱：景順全球優選短期高收益債券證券投資信託基金） （基金之配息來源可能為本金）	成立日期	109年8月28日
經理公司	景順證券投資信託股份有限公司	基金型態	開放式
基金保管機構	臺灣土地銀行股份有限公司	基金種類	非投資等級債券型
受託管理機構	無	投資地區	投資國內外
國外投資顧問公司	Invesco Advisers, Inc.	存續期間	不定期限
收益分配	累積型受益權單位(含新臺幣計價、美元計價、人民幣計價及南非幣計價四類別)不分配收益，配息型受益權單位(含新臺幣計價、美元計價、南非幣計價及人民幣計價四類別)分配收益。	計價幣別	新臺幣、美元、人民幣及南非幣
績效指標 Benchmark	無	保證機構	無；本基金非保證型基金
		保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：

- (一) 中華民國境內之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、承銷中之公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、貨幣市場型或債券型(含固定收益型)基金受益憑證(含 ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)。
- (二) 本基金投資之國外有價證券，包括：1.由外國國家或機構所保證或發行之債券，含政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、承銷中之公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REATs)、符合美國 Rule 144A 規定之債券及本國企業赴海外發行之公司債、由金融機構所發行具損失吸收能力之債券(如應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)、具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)之債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL)之債券)；2.於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之封閉式貨幣市場型、債券型(含固定收益型)基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF(含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)；3.經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位；4.本基金投資之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。
- (三) 原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年(含)以上，三年(含)以下。本基金自成立日起六個月(含)後：1.投資於外國有價證券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；2.投資於非投資等級債券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。
- (四) 投資所在國或地區之國家主權評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(含)。
- (五) 本基金原持有之債券，日後若因信用評等調升，致使該債券不符合公開說明書壹、一、(九)、4.「非投資等級債券」定義時，則該債券不得計入前述「非投資等級債券」百分之六十(含)之範圍，且經理公司應於六個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制。

二、投資特色：

- (一) 聚焦短存續期之非投資等級債券，以期創造較佳的風險調整後報酬；
- (二) 聚焦美元計價標的，降低匯率風險；
- (三) 結合景順集團遍布全球的團隊，提供在地優勢的研究資源；
- (四) 多幣別的投资選擇。

參、投資本基金之主要風險

本基金為全球非投資等級債券基金，主要投資於全球美元計價的短存續期之非投資等級債券，可能面臨之主要風險包含：

- (1) 本基金主要投資於非投資等級之高風險債券，因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。
- (2) 本基金投資於全球各國及新興市場國家等地區，可能因國家或政治變動面臨相當風險。
- (3) 本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。
- (4) 若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。
- (5) 詳細閱讀本基金公開說明書第 33 至 41 頁，投資本基金應注意之相關風險。
- (6) 本基金最高可投資基金總資產 30% 於由金融機構所發行具損失吸收能力之債券(如應急可轉換債券 (Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)、具總損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC) 之債券及符合自有資金及合格債務最低要求 (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL) 之債券)，該類債券可能導致部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權等變動風險。詳細投資風險，請參閱本基金公開說明書壹、五、投資風險揭露之(十三)、其他投資風險。
- (7) 考量上述基金之投資特色與風險，參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，評估本基金之風險報酬等級為 RR3*

* 風險報酬等級為本公司計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係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的風險。

請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「[基金績效及評估指標查詢專區](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

- (一) 本基金可能吸引透過投資於全球美元計價的短存續期之非投資等級債券為投資標的，期望藉由持有較短存續期的非投資等級債券，相較於其他長存續期之非投資等級債，擁有較低的利率敏感特性及價格波動度，適合願意接受中等至高波動水平，並同時考量中長期資產穩健增值及收益之非保守型投資人。
- (二) 惟投資人仍應注意本基金上述風險，斟酌個人之風險承擔能力及資金之可運用期間長短後辦理投資。基金難以分散風險並積極追求長期之投資利得為目標，惟風險無法因分散投資而完全消除，遇上述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。

伍、基金運用狀況：

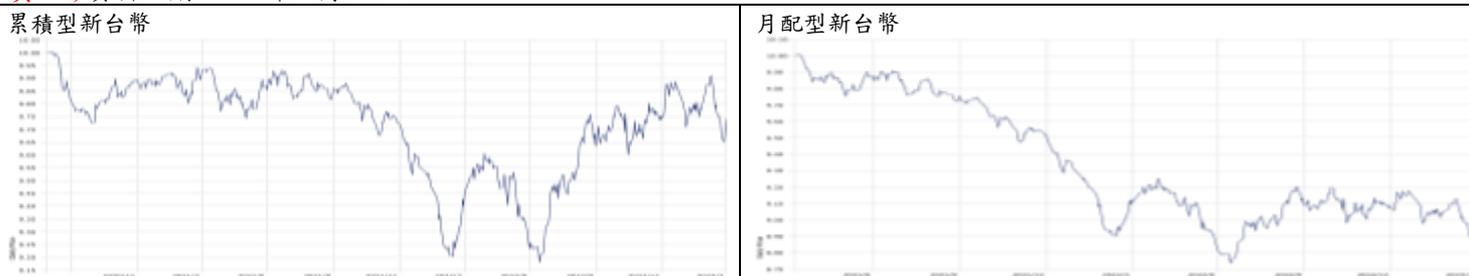
一、基金淨資產組成：

景順證券投資信託股份有限公司			
景順全球優選短期非投資等級債券證券投資信託基金(原名:景順全球優選短期高收益債券證券投資信託基金)			
淨資產總額明細表			
民國一百十二年三月三十一日			
資產項目	國家/證券市場名稱	金額 投資金額(新台幣佰萬元)	佔淨資產 百分比
債券			
	AUSTRALIA	39.36	3.32
	AUSTRIA	12.37	1.04
	AZERBAIJAN	6.21	0.52
	BRAZIL	51.64	4.35
	BURKINA FASO	7.71	0.65
	CANADA	22.36	1.88
	CHINA	28.28	2.38
	COLOMBIA	23.60	1.99
	GHANA	9.21	0.78
	HONG KONG	46.46	3.92
	INDIA	52.30	4.41
	INDONESIA	36.01	3.04
	ITALY	7.20	0.61
	JAPAN	28.10	2.37
	MACAO	24.87	2.10
	MALAYSIA	28.68	2.42
	MEXICO	41.52	3.50
	NIGERIA	10.54	0.89
	PANAMA	5.72	0.48
	PERU	3.37	0.28
	RUSSIAN FEDERATION	10.58	0.89
	SAUDI ARABIA	8.92	0.75
	SINGAPORE	19.68	1.66
	SOUTH AFRICA	19.70	1.66
	SWITZERLAND	5.95	0.50
	TURKEY	38.15	3.22
	UKRAINE	15.34	1.29
	UNITED KINGDOM	26.00	2.19
	UNITED STATES	491.43	41.42
	UZBEKISTAN	5.63	0.47
	合計	1,126.87	94.97
上市受益憑證			
	合計		
股票			
	合計		
	基金	-	-
	短期票券	-	-
	附買回債券(暨票券)	-	-
	銀行存款(含活存、支存、定存)	42.46	3.58
	其他資產(扣除負債後之淨額)	17.18	1.45
	合計(淨資產總額)	1,186.50	100.00

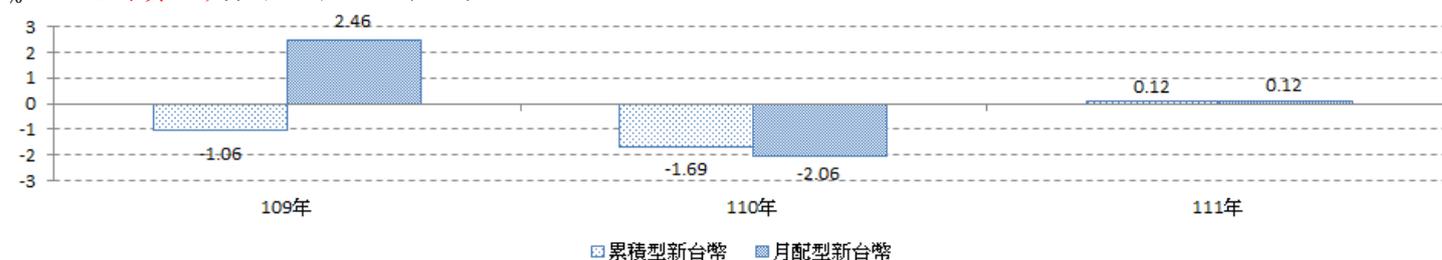
投資標的信評比重

Credit rating	% weighting
AAA	0.00
AA	0.00
A	3.32
BBB	22.37
BB	47.54
B	17.77
其他信評或無評	1.54
流動資產	7.46

二、最近十年度基金淨值走勢圖：（僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊）資料日期：112年3月31日



三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊）資料日期：112年3月31日



- 註：
 1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
 2. 收益分配均假設再投資於本基金。
 3. 月配型新台幣、累積型人民幣及月配型人民幣成立於110年4月8日。

資料來源：Morningstar

四、基金累計報酬率：（僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊）

資料日期：112年3月31日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(109年8月28日)起算至資料日期日止
累積型新台幣	0.03	1.10	3.28	NA	NA	NA	-2.58
月配型新台幣	0.03	1.10	3.28	NA	NA	NA	-1.91

- 註：
 1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
 2. 收益分配均假設再投資於本基金。

資料來源：Morningstar

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

年度	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111
月配息型美元	N/A	0.0800	0.5760	0.4860						
月配息型南非幣	N/A	0.1400	0.9420	0.7950						
月配息型新臺幣	N/A	0.3120	0.4470							
月配息型人民幣	N/A	0.4140	0.5100							

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	107	108	109	110	111
費用率	N/A	N/A	0.66%	1.94%	1.94%

- 註：
 費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額	項目	計算方式或金額
經理費	按本基金淨資產價值每年百分之壹點柒(1.70%)之比率，自本基金成立日之次日起，逐日累計計算，每曆月給付乙次。	保管費	按本基金淨資產價值每年百分之零點貳參(0.23%)之比率，由經理公司自本基金成立日之次日起，逐日累計計算，每曆月給付乙次。
買回收件手續費	經理公司得委託基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，並得就每件買回申請酌收不超過新臺幣五十元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。買回收件手續費不併入本基金資產。	召開受益人會議費用(註一)	每次預估新臺幣壹佰萬元。
申購手續費	請參閱本基金公開說明書壹、一、(十四)銷售價格		

