

景順到期債券傘型證券投資信託基金之
景順2025到期精選新興債券證券投資信託基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

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2025到期精選新興債券證券投資信託基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)	成立日期	108年5月20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	玉山商業銀行股份有限公司	基金種類	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	本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起至屆滿六年之當日，如該日為非營業日則指次一營業日。
收益分配	本基金不分配收益	計價幣別	新臺幣、美元及人民幣
績效指標	無	保證機構	無；本基金非保證型基金
Benchmark		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：

(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以上（含），惟因本基金有約定期到期日，且為符合投資策略所需，故於基金到期日前之三年內，不受前述之限制。本基金於成立日起六個月後：

1. 投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產之百分之六十；
2. 投資於新興市場國家之證券，其總金額不得低於本基金淨資產之百分之三十；

- 定。
3. 本基金得投資非投資等級債券，惟投資之非投資等級債券以第 2 目所述新興市場國家或地區之債券為管限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十；本基金所投資債券之信用評等應符合金管會所規定之信用評等級以上，惟投資於本目所述新興市場國家或地區之非投資等級債券，不在此限。本基金原持有之債券，日後若因信用評等調整或市場價格變動，致本基金整體資產投資組合不 符合本目或第 4 目所定投資比例限制者，經理公司應於前開事由發生之日起一個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制；
4. 投資所在國家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。

二、投資特色：

- (一)違約風險低 (二)匯率風險低 (三)利率風險低 (四)多元幣別。

參、投資本基金之主要風險

本基金為區域(新興市場)債券型基金，主要投資美元計價的新興市場債券，其投資標的將動態配置於投資等級債券或非投資等級債券(複合式債券)，且本基金存續期間至 2025 年，可能面臨之主要風險：

- (1) 本基金可能持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。
- (2) 本基金投資於新興市場國家或地區，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 37 至 46 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，斟酌投信投顧公會「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美元計價的新興市場債券為投資標的，以達致本基金在設定到期年限間提供持有本基金至到期之投資人穩定收益來源，適合尋求於基金到期年限間考量資產穩健增值及收益之非保守型投資人。

(二) 惟投資人仍需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。基金雖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 2025 到期精選新興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(新台幣百萬元)	佔淨資產 百分比
債券			
ARGENTINA		100.51	1.60
BRAZIL		263.26	4.18
CANADA		109.61	1.74
CHILE		199.98	3.18
CHINA		912.45	14.49
COLOMBIA		335.12	5.32
HONG KONG		183.79	2.92
INDIA		367.19	5.83
INDONESIA		434.25	6.90
IRELAND		97.07	1.54
KAZAKHSTAN		254.06	4.04
KOREA		178.58	2.84
KUWAIT		203.93	3.24
MEXICO		571.07	9.07
MOROCCO		121.37	1.93
PERU		165.11	2.62
PHILIPPINES		74.24	1.18
RUSSIAN FEDERATION		165.77	2.63
SINGAPORE		217.22	3.45
SOUTH AFRICA		151.20	2.40
SUPER NATION		187.39	2.98
TAIWAN		60.44	0.96
TURKEY		118.33	1.88
UNITED ARAB EMIRATES		341.95	5.43
UNITED STATES		202.14	3.21
合計		6,016.01	95.57
上市受益憑證			
合計			
股票			
合計			
基金			
短期票券		-	-
附賣回債券(認購券)		-	-
銀行存款(含活存、支存、定存)		-	-
其他資產(扣除負債後之淨額)		190.50	3.03
合計(淨資產總額)		88.94	1.40
合計(淨資產總額)		6,294.94	100.00

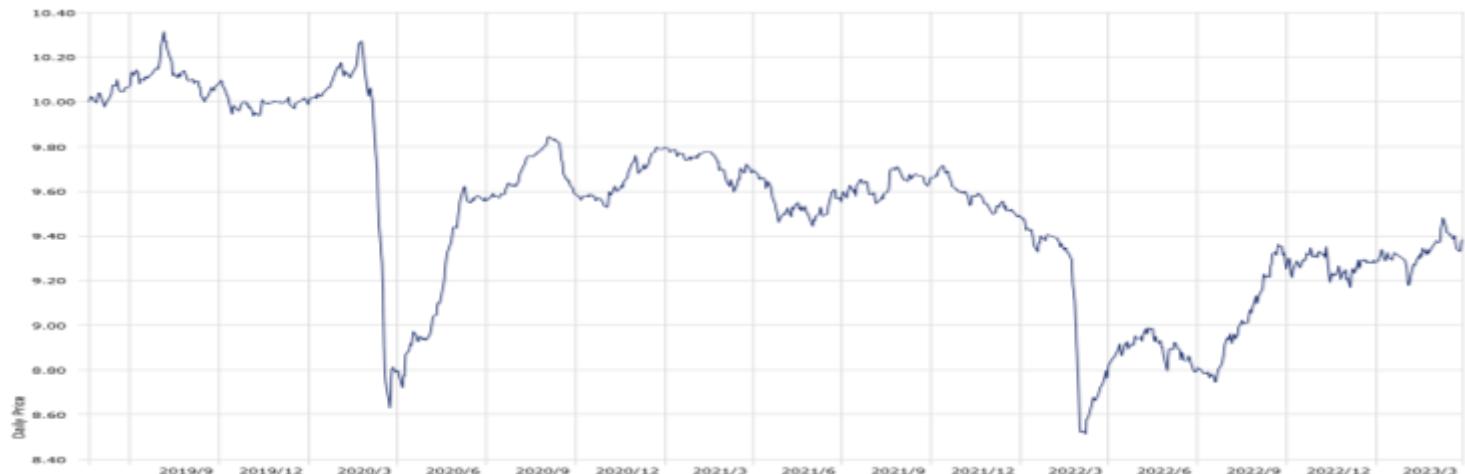
投資標的的信評

Credit rating	% weighting
AAA	0.00
AA	2.84
A	16.89
BBB	57.33
BB	11.45
B	1.53
其他待評或無評等	5.53
流動資產	4.43

--	--

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

累積型新臺幣



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：

資料來源：Morningstar

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

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 累計報酬率%	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(108年5月20日)起 算至資料日期日止
累積型新臺幣	1.13	1.46	6.63	6.77	NA	NA	-6.13

註：

資料來源：Morningstar

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。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：無，本基金不配息

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	2.23 %	1.81 %	0.71 %	0.71 %

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	1.自本基金成立日之次日起至屆滿一年之日（含）：按本基金淨資產價值每年 3.5 %； 2.自本基金成立日屆滿一年之次日起：按本基金淨資產價值每年 0.6%。	保管費	每年基金淨資產價值之 0.11%。
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	召開受益人 會議費用(註 一)	每次預估新臺幣壹佰萬元。

	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。		
申購手續費	請參閱本公司公開說明書壹、一、(十四)銷售價格		
買回費用(含 短線交易)	本基金買回費用(即本基金到期前之買回及/或轉申購所生之費用，含受益人進行短線交易者)為本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二，買回費用歸入本基金資產。惟經理公司依信託契約辦理定期買回者，不收取買回費用。		
其他費用 (註二)	以實際發生之數額為準(包括運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；印花稅、證券交易稅、訴訟及非訟費用及清算費用、本基金財務報告之簽證及核閱費用等)。		

註一：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

註二：本基金尚應依信託契約第十條之規定負擔各項費用。

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見本基金公開說明書第 56 至 57 頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

二、公告時間：本公司業營各類型淨資產價值。前一日業營公佈受損益單位。

二、公告方式：於經理公司網站及網站上發佈。本公司將定期於網站上發佈重要資訊，請投資人定期查詢。

玖、公開說明書之取得

一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。

二、投資人亦可於[經理公司網站](#)及[公開資訊觀測站](#)免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

一、本基金公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業及負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責

三、景順投信服務電話：0800-045-066

投資警語：

(一) 未動風險管理說明
評場相善公用市擔盡等流關良開
信、承除基金之升法司閱
債率合理應級利適經前
等因不金購資會金基申
投能基；人非可本益資
於金。收投由基損資，
風險故受低收
風，蒙最之無高而之低
絕甚產金最示度破基證
不敏息保不表感或證保
惟的利不亦動、效，
效變金績虧
生率本理盈報利付經之金
會且不往基申對支之金
員，約以本委等違司責
督信行經，融經發金外
經級或人意
金等，資注
基資降投之。
本投下之人書。

(三) 市場或貨民的需匯幣
市(市)他人民量溢於造人給或較，幣及價其成
岸供價相值離幣折幣貶國民(民升
中人差人幣即場價，民即場價，民
率岸產同導險匯離價。引風
匯及報響而動民內匯影場沖
人境結之市率
岸、幣動融匯
離制民金量
用管人率控考
採率岸匯管匯
係匯幣或時
率人報受性權
主民價人動置
匯對匯將策為
匯區結位政受
民地幣單因價
人陸民權能計
之大益可警
單前境價政人
益幣大幣中投
旱人CNH)將，度投
價。會故控資
金，因格政連
路基率等價受
揭本匯求率仍匯

(四) **Rule144明A導透不規格價券動債致券，該性較大債券之，風險屬險。** 財務訊息公報私募性質，故較可能發生流動性不足。

(五) 新興匯市管場制國等之確定價格波動可能較為劇烈，流動性亦可能較低；亦可能存在政策、社會、政治、風險。