高盛系列基金 - 高盛旗艦收益債券基金(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且並無保證收益及配息)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2025年7月30日

(一)投資人申購前應詳閱投資人須知（包括第一部分及第二部分）與基金公開說明書中譯本。

(二)境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	高盛旗艦收益債券基金(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且並無保證收益及配息) (Goldman Sachs Global Yield Opportunities (Former NN))	**成立日期**	2013年7月9日
基金發行機構	Goldman Sachs Funds III（SICAV）	**基金型態**	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	**基金種類**	債券型
基金管理機構	Goldman Sachs Asset Management B.V.	**國內銷售基金級別**	I股對沖級別美元、P股歐元、X股對沖級別美元、X股對沖級別澳幣(月配息)、X股對沖級別美元(月配息)、X股對沖級別南非幣(月配息)、Y股對沖級別美元、Y股對沖級別澳幣(月配息)、Y股對沖級別美元(月配息)、Y股對沖級別南非幣(月配息)
基金管理機構註冊地	荷蘭	**計價幣別**	歐元
總代理人	野村證券投資信託股份有限公司	**基金規模**	49.74百萬美元(2025年6月30日)
基金保管機構	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	**國人投資比重**	72.69%(2025年6月30日)
基金總分銷機構	Goldman Sachs Asset Management B.V.	**其他相關機構**	無
收益分配	X股對沖級別澳幣(月配息)、X股對沖級別美元(月配息)、X股對沖級別南非幣(月配息)、Y股對沖級別澳幣(月配息)、Y股對沖級別美元(月配息)、Y股對沖級別南非幣(月配息)	**基金保證機構**	無；本基金非保證型基金
績效指標 Benchmark	Euribor 1-month	**保證相關重要資訊**	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略（簡介）（投資人請參考公開說明書中譯本閱讀詳細之相關資訊）

一、**投資標的：**本基金主要投資於已開發市場及新興市場中的投資級及非投資級公司(最多可達 100%)，然亦可投資於其他固定收益可轉讓證券，例如但不限於擔保債券及資產擔保證券 (最多可達子基金淨資產 20%)。 本基金得將本基金淨資產之 20%投資於未評級債券。

二、**投資策略：**本基金之目標係於累計 三至五年之衡量 期間 內，達成優於Euribor 1-month指數之報酬。本基金藉由 使用 其中包括 基本面及行為分析等方式採用主動式管理方法， 透過 隨時 間 進行動態資產配置以因應市場條件變動。 本基金投資於主要為固定收益可轉讓證券之多樣化投資組合。

參、投資本基金之主要風險（投資人請參考公開說明書中譯本閱讀詳細之相關風險說明）

一、關於用以達成投資目標之債券及其他金融工具之整體市場風險被視為高。金融工具受不同因素所影響，其中包括但不限於金融市場發展、該等金融工具發行人之經濟發展狀況（其本身亦受一般世界經濟情況之影響）、以及個別國家之經濟及政治情況。

二、所連結之投資之發行人之相關投資失敗之預期信用風險為高。

三、本基金的流動性風險被設定為高。流動性風險將於特定連結之投資項目難以出售時升高。再者，貨幣波動可能影響本基金之績效。不保證投資人得全額收回初始投資金額。

四、本基金得投資在債券通交易之有價證券。債券通是促進投資中國債券市場之市場。與透過債券通投資相關

之風險，請參見【公開說明書第三部分第Ⅱ章之「投資風險：詳細資訊」】。

五、本基金投資涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。

六、依金管會規定，境外基金投資大陸地區有價證券不得超過該基金資產淨值之 20%，投資人須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

七、本基金有相當比重投資於非投資等級債券。由於非投資等級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。

八、境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。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。

九、基金買賣係以投資人自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金亦涉及匯率風險。

十、本基金有相當比重投資於符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。

十一、本基金為債券型基金，且主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券，與同類型基金過去 5 年淨值波動度相較，判斷本基金風險報酬等級為 RR3*。

*風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去 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。

十二、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 Sharp 值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為債券型基金，且主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券，適合期望持有本基金投資目標及政策所述之投資並願意承擔本基金公開說明書【第二部份：子基金簡介說明 典型投資人描述】所列風險之投資人。本基金不提供本金保證。投資者必須有足夠的能力承受劇烈波動。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：　　資料日期：2025 年 6 月 30 日

1.依投資類別：

資產類別	比重(%)
投資等級債券	41.72%
非投資等級債券	54.49%
其他	1.44%
現金	2.34%

*投資組合數字採四捨五入，故與實際投資組合會有些微不同

*本基金投資於 Rule 144A 債券比重：33.74%

2.依投資國家或區域：

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重(%)
美國	59.75%
德國	7.18%
法國	5.75%
英國	5.29%
歐洲	4.89%
義大利	3.00%
奧地利	2.44%
盧森堡	2.43%
西班牙	1.75%
其他	7.51%

(註)投資組合數字採四捨五入，故與實際投資組合會有些微不同

*中國投資比例亦包含直接投資大陸地區證券市場之有價證券投資及銀行間債券市場，總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。

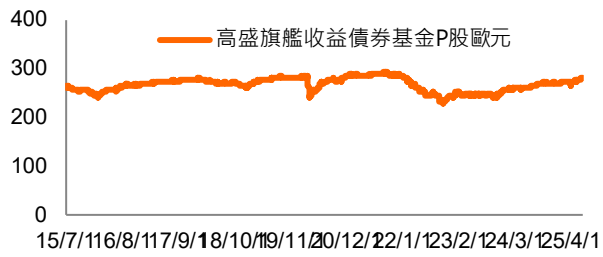
3.依投資標的信評：

*債券評等配置	佔基金淨資產價值比重(%)
AAA	0.84%
AA	3.52%
A	8.60%
BBB	28.77%
BB	27.76%
B	18.48%
其他	12.03%

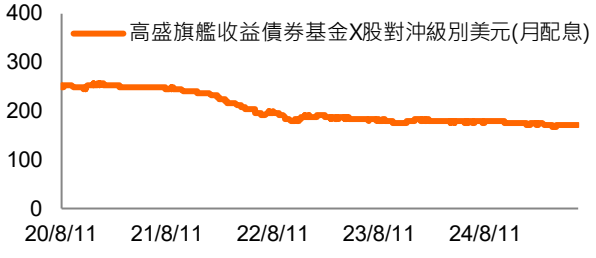
(註)投資組合數字採四捨五入，故與實際投資組合會有些微不同。*為標準普爾評等

二、最近十年度基金淨值走勢圖：　　資料日期：2025 年 6 月 30 日

1.P 股歐元：



2.X 股對沖級別美元(月配息)

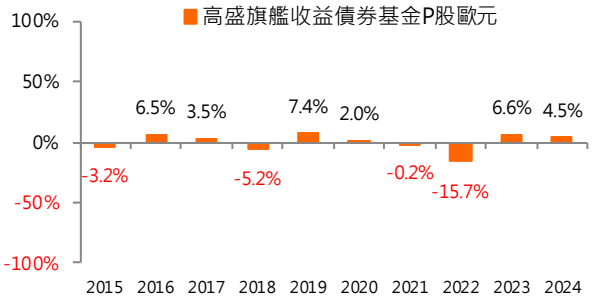


註：僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊

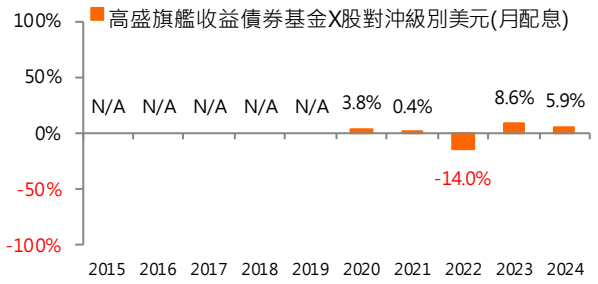
三、最近十年度各年度基金報酬率：　　資料日期：2025 年 6 月 30 日

1.P 股歐元：

2.X 股對沖級別美元(月配息)



P 股歐元 2013 年 7 月 10 日成立　　資料來源：Lipper



X 股對沖級別美元(月配息)2020 年 8 月 11 日成立　資料來源：Lipper

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。
3.僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊

四、基金累計報酬率：　　資料日期：2025 年 6 月 30 日

主要銷售級別	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	成立至今
P股歐元	3.10%	3.89%	7.00%	15.35%	4.03%	6.86%	12.14%
X股對沖級別美元	3.60%	4.77%	8.71%	21.74%	N/A	N/A	7.91%

註：資料來源：Lipper，成立至今績效以 Lipper 的成立日期計算。P 股歐元 2013 年 7 月 10 日成立；X 股對沖級別美元(月配息)2020 年 8 月 11 日成立。
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.僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：　　資料日期：2025 年 6 月 30 日

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
X股對沖級別澳幣(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.5	30	30	30	30
X股對沖級別美元(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.68	18.72	18.72	18.72	18.72
X股對沖級別南非幣(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	169.26	677.04	677.04	662.84	660
Y股對沖級別澳幣(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.5	30	30	30	30
Y股對沖級別美元(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.68	18.72	18.72	18.72	18.72
Y股對沖級別南非幣(月配息)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	169.26	677.04	677.04	647.84	642

六、最近五年度各年度基金之費用率：　　資料日期：2025 年 6 月 30 日

年度	109	110	111	112	113
I 股對沖級別美元	0.77%	0.78%	0.79%	0.78%	0.78%
P 股歐元	1.19%	1.19%	1.20%	1.20%	1.19%
X 股對沖級別美元	1.50%	1.52%	1.53%	1.52%	1.52%
X 股對沖級別澳幣(月配息)	1.52%	1.52%	1.53%	1.52%	1.52%
X 股對沖級別美元(月配息)	1.52%	1.52%	1.53%	1.52%	1.52%
X 股對沖級別南非幣(月配息)	1.52%	1.51%	1.52%	1.52%	1.52%
Y 股對沖級別美元	1.52%	2.52%	2.53%	2.52%	2.52%
Y 股對沖級別澳幣(月配息)	1.52%	2.52%	2.53%	2.52%	2.52%
Y 股對沖級別美元(月配息)	1.52%	2.52%	2.53%	2.52%	2.51%
Y 股對沖級別南非幣(月配息)	1.52%	2.52%	2.53%	2.52%	2.52%

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。（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、績效費、行政費及其他費用等）

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率：　　資料日期：2025 年 6 月 30 日

	投資標的名稱	比重%		投資標的名稱	比重%
1	Liquid Euro-Z Cap EUR	4.89	6	FORTA 2022-1 D RegS 5.161% 2031-07-31	0.97
2	FRENCH DISCOUNT T-BILL RegS 0.000% 2025-09-03	2.03	7	AXALTA COATING SYSTEMS 144A 3.375% 2029-02-15	0.85
3	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 2029-03-15	1.21	8	MSC 2017-HR2 A4 3.587% 2050-12-15	0.84
4	KLEOPATRA FINCO SARL RegS 4.250% 2026-03-01	1.12	9	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN 144A 7.500% 2033-12-15	0.83
5	ADLER PELZER HLDG GMBH RegS 9.500% 2027-04-01	1.07	10	HAT HOLDINGS I LLC/HAT 144A 3.375% 2026-06-15	0.81

(註)投資組合數字採四捨五入，故與實際投資組合會有些微不同

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額			
	I 股	P 股	X 股	Y 股
經理費	最高收取每年基金淨資產價值之 0.6%	最高收取每年基金淨資產價值之 0.9%	最高收取每年基金淨資產價值之 1.2%	最高收取每年基金淨資產價值之 1.2%
保管費	內含於固定服務費中			
申購手續費	最高 2%	最高 3%	最高 5%	未收取
遞延銷售手續費	不適用			「Y」股份級別收取遞延銷售費，該費用將自最初申購日起三年內之股份買回之買回價金中扣

		除。遞延銷售費費率將依據買回股份之持有期間遞減，並以原始申購價格或相關股份買回價格孰低者，乘以買回股份數計算：未滿 1 年：3%；1 年(含)~2 年：2%；2 年(含)~3 年：1%；期滿 3 年免費自動轉 X 級別：0%
買回費	未收取	
轉換費	無	最高 1%，惟目前暫不收取
短線交易買回費用	暫不收取	
反稀釋費用	暫不收取，但本基金採用浮動單一訂價 (Swinging Single Pricing, SSP)之機制得調整淨資產價值(固定收益基金之浮動因子不會超出該淨資產價值之 3%)，詳請參閱投資人須知第二部分及基金公開說明書第三部分：補充資訊；第 XI 章淨資產價值之條文。	
固定服務費	收取基金淨資產價值之 0.15%	收取基金淨資產價值之 0.25%
分銷費用	未收取	收取基金淨資產價值之 1%
股份級別分離管理費用	分離管理股份級別將另外收取 0.04%之最高股份級別分離管理費用(除 P 股歐元級別外均適用)	
申購稅	每股份級別資產淨值 0.05%	
其他費用	詳細之費用請詳閱公開說明書「第一部分：Ⅳ.費用、手續費與稅負」章節	

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負

(一)投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。

(二)投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

境外稅負 各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書第一部分：Ⅳ.費用、手續費與稅負瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。

二、公告方式：於本公司網站及於境外基金資訊觀測站公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金（境外ETF）於證券交易市場進行交易者，不在此限。

二、投資人可於境外基金資訊觀測站查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。

二、本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。

三、本基金採用反稀釋機制(擺動定價機制)調整子基金之淨資產價值。當子基金啟動擺動定價調整基金淨資產價值時，該淨資產價值適用於所有當日申購或買回之投資人，不論投資人申購/買回金額多寡，均會以調整後之淨值計算。本基金得採用『公平價格調整』及『反稀釋』機制(擺動定價機制)，相關說明請詳投資人須知【第二部分：一般資訊】第23-24頁。

四、最新盡職治理參與情形可參閱本公司網站。

五、總代理人：野村證券投資信託股份有限公司　　服務電話：(02)8101-5501

六、本基金由本金支付配息之相關資料，投資人可至本公司網站查詢。可分配淨利益項目：對於未被分配之收益，可併入下期之可分配淨利益。

一、本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。

二、本基金「Y」股份級別之手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加，此費用已反映於每日基金淨值中。「Y」股份級別於投資人持有滿3年後免費自動轉換為「X」股，無需再支付分銷費。

三、本基金有相當比重投資於非投資等級債券。由於非投資等級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。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重，申購前應詳閱基金公開說明書。

四、本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。

五、本基金採用絕對風險值法管理持有衍生性商品之風險，持有衍生性商品之總部位最大值為基金淨資產價值之20%，可能造成基金淨值高度波動及衍生相關風險，投資人可洽總代理人取得風險管理措施之相關資訊。

六、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。

境外基金重要事項說明

一、總代理人、銷售機構就境外基金募集銷售之重要權利、義務及責任：

1.總代理人、銷售機構應以善良管理人之注意義務及忠實義務，代理境外基金募集及銷售。

2.總代理人應編製投資人須知及公開說明書中譯本等相關資訊並由總代理人或銷售機構交付予投資人。

3.總代理人應擔任境外基金管理機構在中華民國境內之訴訟及一切文件之送達代收人。

4.總代理人應負責與境外基金管理機構聯絡，提供投資人相關發行及交易資訊。

5.就不可歸責總代理人或銷售機構之情事，總代理人或銷售機構應協助辦理投資人權益保護之相關事宜。

6.總代理人就重大影響投資人權益之事項應於事實發生日起三日內為申報及公告。

7.總代理人如發現銷售機構代理境外基金之募集及銷售，違反法令或逾越授權範圍之情事，應立即督促其改善，並立即通知金管會。

8.總代理人、銷售機構因故意、過失或違反契約或法令規定，致損害投資人權益，應負損害賠償責任。

二、金融消費者應負擔之費用及違約金，包括收取時間、計算及收取方式：

詳見各基金投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式之內容。

三、**因高盛系列基金之募集及銷售業務與總代理人或銷售機構發生紛爭之處理及申訴之管道：**

1. 投資人應先向總代理人或銷售機構申訴。總代理人網址：http://www.nomurafunds.com.tw、客服專線：(02)8758-1568、地址：野村證券投資信託股份有限公司 11049台北市信義路五段7號30樓(諮詢服務時間：週一至週五早上9：00至下午5：00)。

2. 投資人不接受前項申訴處理結果或總代理人及銷售機構未在三十日內處理時，投資人得在六十日內向財團法人金融消費評議中心申請評議。網址：https://www.foi.org.tw、電話：0800-789-885；02-2316-1288、地址：台北市中正區忠孝西路一段4 號17 樓（崇聖大樓）；或

3. 投資人得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會申訴。網址：http://www.sitca.org.tw、電話：02-2581-7288、地址：台北市長春路145 號3樓；或

4. 投資人得向證券投資人及期貨交易人保護中心申訴。網址：http://www.sfipc.org.tw、電話：02-2712-8899、地址：台北市民權東路三段178號12樓；或

5. 投資人得向台灣台北地方法院起訴。網址：http://tpd.judicial.gov.tw、電話：02-2314-6871、地址：台北市博愛路131號。

四、境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。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。

五、境外基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

六、投資會受市場波動影響，因而無法保證子基金將可實現其投資目標，亦不能保證子基金股份的價值不會下跌至低於其購入價值。投資子基金最大可能損失為全部投資本金。