

新聞稿

即時發佈

2019 年 5 月 6 日

三低優勢澳洲「債」現 發現收益新大陸

全台首發澳洲優選債券收益基金 5/20 熱烈開幕

來自英國的主動式基金領航者——安本標準投信，5 月 20 日即將開幕全台第一檔以澳洲債券為主的「安本標準澳洲優選債券收益基金」(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)，保管銀行為國泰世華銀行。藉由澳洲本身優異的經濟實力、人口紅利，以及澳洲債券低相關、低波動、低違約等主要特色，提供台灣投資人另一種防禦性資產的好選擇。

安本標準投信總經理馬文玲表示，安本標準一向致力於開發優質的基金產品，過去從境外引進不少新興市場債券基金，可說是新興市場的專家。但其實安本標準在成熟市場的固定收益投資實力，也同樣不容小覷，這次即將在 5 月 20 日展開募集的第二檔境內基金「安本標準澳洲優選債券收益基金」(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)，則是結合了澳洲在地研究團隊的資源，希望讓台灣投資人可以重新了解澳洲這個成熟市場新大陸，以及澳洲債券這個收益的明日之星。

經濟成長「澳」視全球 2001 年起不曾為負

身為澳洲固定收益團隊一員的安本標準投資管理投資董事加雷斯 因尼斯表示，澳洲是全球第六大國家，不僅天然資源豐富，農牧、金融、旅遊及教育等服務業也都是澳洲的強項。澳洲更是擁有從 2001 年起經濟成長率不曾為負的傲人紀錄(資料來源：Bloomberg，截至 2018 年第三季)，憑藉著優異的財政紀律、持續移入的人口紅利，使得澳洲除了具備成熟國家的穩健，也有新興國家的蓬勃。

加雷斯 因尼斯指出，澳洲債市主要發行者為政府及相關機構，亦有一些超國家組織；公司債發行人則以金融業為主，多數公司擁有標準普爾 A-信用評級，過去 26 年來僅發生過 2 件違約案例(資料來源：S&P Capital IQ 專題報告，資料截至 2016 年底)。若僅計算公司債市場，規模超過 1 兆澳幣。此外，澳洲投資級債與主要資產均呈現負相關的情況，當金融海嘯、歐債風暴、QE 退場、人民崩盤等風險事件來襲時，澳洲債券也均能保持正報酬，與歐美同等級的債種相比，表現不僅穩定，長期總報酬也領先。再加上近年澳洲經濟成長溫和，通膨保持在微溫水準，央行短期內不會採取升息手段，是最適合債市發展的環境。

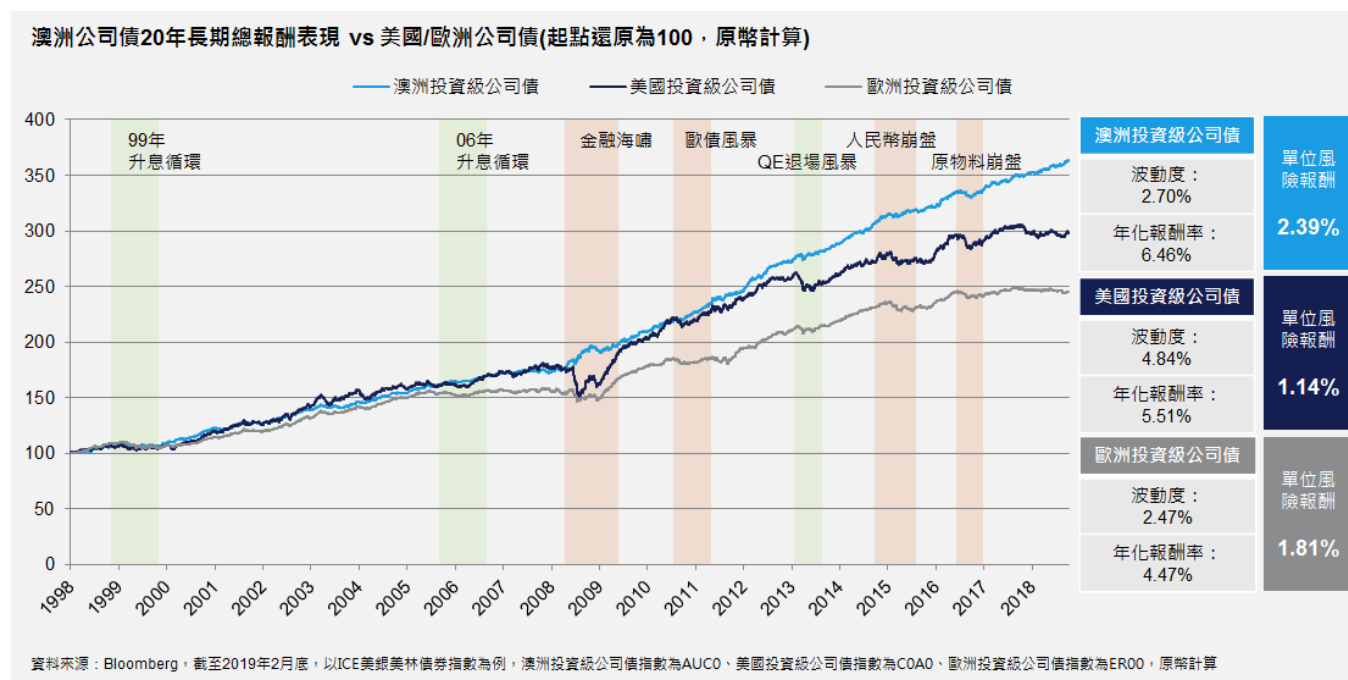
三低優勢守護核心資產 高利貨幣另有匯差可期

安本標準澳洲優選債券收益基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)經理人傅肇弘提到，有鑑於澳洲債券低相關、低波動、低違約等特性，該基金主要布局在澳州政府與企

業發行的債券，同時適度配置部分資金於全球其他已開發國家債券，建構多元分散的債券投資組合。基金投資券種將以投資等級債券為主，信用評等在 BBB 以上。並且將存續期盡量控制在 2~5 年內，以維持投資組合整體波動在較低水準並同時獲取穩定收益為投資目標。

傅肇弘進一步表示，近 18 年來澳洲基準利率首度低於美元基準利率，對於手中持有美元資產的投資人來說，投資澳債也是另一種更有效率的布局，除了澳債本身的收益率之外，還能避開美國升息的美債資本利損，更有匯率避險收益可期。

傅肇弘提到，邁入 2019 年之後，股債市從 2018 年底的大跌又全數反彈，市場已經從過往的低波動、高流動，轉變為高波動、低流動，而澳洲債券低相關、低波動、低違約的三低特性，特別是在市場動盪時，有機會成為能夠守護投資人的核心資產。



基金基本資料

投資目標	本基金主要佈局於澳洲政府與企業發行之債券，同時適度配置部分資金於全球其他已開發國家債券，以建構多元分散的債券投資組合。基金投資券種將以投資等級債券為主，並且將存續期控制在一定水準之下，以維持投資組合整體波動在較低水準並同時獲取穩定收益為投資目標。
基金類型	跨國投資一般債券型
風險收益等級	RR2*
基金經理人	傅肇弘

海外受託 管理機構	集中交易及現金管理業務 - ASIAL – 安本標準投資亞洲股份有限公司
海外投資 顧問	ASI Australia – 安本標準投資澳洲股份有限公司
管理費	每年 1.15%
保管費	每年 0.20%
保管銀行	國泰世華銀行
牌告申購 手續費	2%
基金類股	澳幣類股：A 累積 澳幣/A 月配息 澳幣
	美元避險類股：A 累積 美元避險/A 月配息 美元避險
	新臺幣類股：A 累積 新臺幣/A 月配息 新臺幣
	人民幣避險類股：A 累積 人民幣避險/A 月配息 人民幣避險
配息頻率	每月
基金閉鎖 期	基金成立後 90 天
首次配息	基金成立滿 90 天後首個配息基準日

*註風險等級為本公司依據投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大表示風險越高。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，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。

新聞聯繫請洽

安本標準投資管理 簡幸如/曾書璇

電話: (02) 8722-4522/8722-4521

傳真: (02) 8722-4501

電郵：nicole.chien@aberndeenstandard.com/alice.tseng@aberndeenstandard.com

網址：www.aberndeenstandard.com.tw

【安本標準投信獨立經營管理】本文之意見或資訊經由安本標準證券投資信託股份有限公司（下稱「安本標準投信」）提供，僅供參考之用。所有資訊於發佈時確信為真，資訊可能隨時變更，安本標準投信將不會另行通知。安本標準投信茲此聲明投資人參閱本文提供之意見或資訊，應自行了解判斷。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。為保護既有投資人權益，境外基金設有稀釋調整機制，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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。高收益債券基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。以高收益債券為訴求之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；投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占投資組合過高之比重。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。此外，匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。

另，基金投資涉及投資於新興市場部分，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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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，投資人亦應自行了解判斷。依金管會之規定，目前直接投資於大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且境外基金投資前述有價證券總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十，另投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付或配息前未先扣除應負擔之相關費用。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本公司於網站備有近 12 個月內由本金支付配息之相關資料供投資人查詢。另投資人亦須留意歐洲債務危機可能產生特定政治、經濟與市場等投資風險，也可能使資產價值受不同程度之影響，投資人於投資前應自行了解判斷。境外基金之貨幣避險級別將採用避險方法，以降低但無法完全消除基金基準貨幣與避險級別計價貨幣間的匯率波動，期能為投資人提供較接近基準貨幣級別的基金回報。投資於避險級別，雖可讓投資人免於因基準貨幣相對避險級別計價貨幣貶值所帶來的不利影響，但於此同時，投資人也放棄了因基準貨幣相對避險級別計價貨幣升值所帶來的好處。

ASITW2019-0187

安本標準證券投資信託股份有限公司

地址: 台北市信義區松仁路 101 號 8 樓

電話: (02)8722-4500

傳真: (02)8722-4501