

2019年10月

# 為何投資 澳洲優選債券

Aberdeen Standard  
Investments  
安本標準投資管理

## 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)

### 每月配息



每月收益  
持續配息

### 經驗豐富的海外顧問團隊



雪梨的澳洲固定收益團隊有**6**位成員，  
平均經驗超過**10**年，  
管理超過**40**億澳元的固定收益資產

### 多元分散的澳洲優選債券投資組合



#### 基金主要投資範疇

投資在澳洲公司債、金融債與澳幣計價債券

澳洲  
一般產業公司  
發行的  
澳幣計價債券

澳洲  
金融業  
發行的  
澳幣計價債券

澳洲  
一般產業公司  
發行的  
美元計價債券  
(避險回澳幣)

全球性/  
非澳洲公司  
於澳洲發行/  
交易的債券

### 全天候核心資產



專注  
成熟市場

基金主要佈局澳洲投資等級債市

基金  
信評限制

基金整體信評維持投資等級  
純投資等級部位約2/3，  
高收益部位約1/3

存續期  
策略

存續期策略維持在2-5年，  
澳幣利率風險有限

### 全方位收益機會：提供多幣別選擇，創造全方位收益機會

澳幣、新臺幣、美元避險、人民幣避險類股多樣化選擇

基金各類股收益分析：

類股幣別	基金投資組合原幣殖利率 (原幣為澳幣) *	額外收益潛力 (利差收益/匯率變化收益)	是否承擔該類股貨幣 對澳幣的匯率風險
澳幣		0%	否
新臺幣		? 澳幣對新臺幣升值	是
美元避險		0.92%*	否
人民幣避險		1.92%*	否

\*此處利差收益係指隱含利差年化收益率試算結果；係依各避險類股貨幣3個月期遠匯隱含收益率(Implied Yield)模擬計算。美元避險類股試算結果為0.9175(1.8905-0.9730)，係年化3個月期的美元倫敦銀行同業拆款利率(US0003M Index)減去年化澳幣3個月期遠匯隱含收益率(AUD13M Currency)。人民幣避險類股試算結果為1.9170(2.8900-0.9730)，係年化離岸人民幣3個月期遠匯隱含收益率(CNH13M CMPN Currency)減去年化澳幣3個月期遠匯隱含收益率(AUD13M Currency)。隱含利差年化收益率並非固定，因市場變化快速，實際避險交易可能與隱含利差收益率略有差異，且各國利率政策與利率匯率變化均會帶動隱含利差年化收益率變動，亦有可能為負，資料來源為Bloomberg，截至2019/10/31

以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效之保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同



## 基金績效累積報酬率(%)

3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	成立至今	年初至今
-----	-----	----	----	----	----	------	------

「依主管機關規範，基金成立滿6個月，始得揭露績效表現」

## 基金配息紀錄

新台幣

日期	淨值(每月倒數第二個交易日)	當月基金報酬率(含息) <sup>△</sup>	每單位配息金額	當月配息率	當月年化月配息率
2019/09	9.7733	-0.58%	0.0326	0.33%	4.00%
2019/08	9.8304	-0.98%	0.0332	0.34%	4.05%

澳幣

日期	淨值(每月倒數第二個交易日)	當月基金報酬率(含息) <sup>△</sup>	每單位配息金額	當月配息率	當月年化月配息率
2019/09	10.1695	0.11%	0.0340	0.33%	4.01%
2019/08	10.1587	0.28%	0.0344	0.34%	4.06%

美元避險

日期	淨值(每月倒數第二個交易日)	當月基金報酬率(含息) <sup>△</sup>	每單位配息金額	當月配息率	當月年化月配息率
2019/09	10.1936	0.13%	0.0426	0.42%	5.01%
2019/08	10.1802	0.25%	0.0427	0.42%	5.03%

人民幣避險

日期	淨值(每月倒數第二個交易日)	當月基金報酬率(含息) <sup>△</sup>	每單位配息金額	當月配息率	當月年化月配息率
2019/09	10.2207	0.29%	0.0469	0.46%	5.51%
2019/08	10.1911	0.43%	0.0449	0.44%	5.29%

資料來源：安本標準投信，2019年9月30日。當月配息率計算公式：(每單位配息金額 / 除息日前一日之淨值) \* 100%；當月年化月配息率計算公式：(每單位配息金額 / 除息日前一日之淨值) \* 一年配息次數 \* 100%。該年化配息率為估算值。

<sup>△</sup>理柏，原幣計價。計算基礎：總回報、資產淨值對資產淨值、已扣除年費、總收益再投資。該等數據並未計入首次認購費；倘已支付首次認購費，表現將較所示遜色。當月基金報酬率(含息)係假設收益分配全數再投資於該基金之累積報酬率。

## 基金檔案

成立日期	2019年5月29日
投資目標	1.本基金主要佈局於澳洲政府與企業發行之澳幣債券市場，同時適度配置部分資金於全球其他已開發國家債券市場，以建構多元分散的債券投資組合。 2.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控制利率風險，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。
經理費	1.15%
保管費	0.2%
計價級別	新台幣／澳幣／美元避險／人民幣避險
收益分配	累積型受益權單位（含新臺幣、美元、澳幣及人民幣計價四類別）均不分配收益，月配息型受益權單位（含新臺幣、美元、澳幣及人民幣計價四類別）均分配收益
風險報酬等級*	RR2

欲查詢本基金之最新資產規模及投資組合，請參閱安本標準官網之基金月報。

資料來源：安本標準投信，2019年9月30日。

\*風險報酬等級係依中華民國投信投顧公會之基金類型、投資區域或主要投資標的／產業，由低至高，區分為RR1~RR5五個等級。數字越大代表市場價格波動風險越高，此風險等級僅供參考。

【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。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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占投資組合過高之比重。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。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。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。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。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。基金配息前可能未先扣除應負擔之相關費用。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。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。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。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。有關基金應負擔之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查詢。本文提及之個別有價證券僅作基金資產配置說明，非為有價證券之推薦。

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

網址：www.aberdeenstandard.com.tw

ASITW2019-0487 製作日期：2019年10月28日

**Aberdeen Standard**  
Investments  
安本標準投資管理