

德銀遠東DWS亞洲高收益債券基金

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息之來源可能為本金)



基金基本資料

投資標的

本基金鎖定亞洲國家、亞洲地區或母公司在亞洲從事主要營運活動的企業所發行之高收益類有價證券投資。專注於信用分析及信用投資策略，著重亞洲高收益公司債的研究與佈局，並密切監控發行公司信用強度變化，與適度建立亞洲貨幣部位，參與亞洲貨幣之未來潛力。

基金特色

1. 匯債息通：360°靈活配置，匯債息報酬通吃。
2. 月配息通：月配息*機制，高債息先落袋為安。
3. 公司債通：高收益公司債為主，政府債為輔，進可攻退可守。

*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。

經理人評論

目前基金的平均債券殖利率為7.90%，平均存續期間1.49年，整體持債水準約96.64%。我們將保持謹慎態度，並將基金持債集中在具有穩定現金流的公司，及曲線的前端。同時繼續避開那些對貿易戰產生直接影響，或者在波動較大的市場中可能難以再融資風險的公司。我們將繼續尋求新發行市場的投資機會。

績效走勢(%)

累積型



分配型



資料來源：Morningstar，新台幣計價，自基金成立起至2019/9/30止。

績效表現(%)

	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣級別累積型	-0.14	1.98	7.71	8.09	6.39	9.53	23.31	41.16
新台幣級別分配型 ¹	-0.14	1.86	7.58	7.95	6.62	8.83	22.79	40.54
美元級別累積型	-0.02	2.18	7.79	7.54	6.26	11.75	24.30	22.64
美元級別分配型	-0.05	2.10	7.71	7.49	6.73	11.63	28.77	28.77
人民幣級別累積型	5.32	9.94	13.24	13.08	16.03	22.16	--	70.50
人民幣級別分配型	3.83	8.30	11.58	11.39	14.89	16.38	--	42.30

資料來源：Morningstar，至2019/9/30止。

分配型¹之配息記錄

	2019年	配息基準日	除息日	基準日淨值	每單位配息金額 ²	年化月配息率(%) ³	當月配息率(%)	當月報酬率(%) ⁴
新台幣	10月	9月27日	10月1日	8.2392	0.041196	6.00%	0.50%	-0.46%
人民幣	10月	9月27日	10月1日	11.0055	0.055021	6.00%	0.50%	0.32%
美元	10月	9月27日	10月1日	11.1720	0.055852	6.00%	0.50%	0.72%

配息記錄資料來源：德銀遠東投信、Morningstar，新台幣計價，至2019/9/30止。

1分配型報酬率，係加計定期收益分配/資本利得後之結果。關於本基金之歷史配息組成項日資訊，請參考本公司網站funds.dws.com/tw。
2每單位配息金額=本次可分配總金額/除息前一日之發行在外總單位數。
3年化月配息率計算公式為(每單位配息金額/除息前一日淨值)*12個月*100%。年化配息率為預估值。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。
4當月報酬率(含息)顯示基金在過去指定時間內的回報或虧損狀況，總回報包括基金能夠得到的收入(包括股息或利息收入)及資本增值或減值(證券價值的升跌)。Morningstar以基金的資產淨值計算基金回報，並假設基金將收入及分派作再投資，以該段期間的基金資產淨值變化除以開始的資產淨值，得出回報數據。

投資組合分析(%)

產業配置

地產	24.20
能源	23.86
基礎原料	18.09
其他金融	12.60
科技	8.26
消費	7.39
電信	2.24

前十大持債

MEDCIJ 8.5 08/17/22 REGS	6.93
PWRLNG 5.95 07/19/20	6.87
AZUPOE 5.5 11/03/22 REGS	6.55
INDYIJ 6.375 01/24/23 REGS	6.03
LPKRIJ 7 04/11/22	5.75
BARPTY 6.625 05/15/22 REGS	5.00
HTGLOB 7 07/14/21 REGS	5.00
VEDLN 6.375 07/30/22 REGS	4.80
BUMIJI 6 12/11/22 A	4.31
ASRIIJ 11.5 04/22/21	4.29

國家分佈

印尼	43.95
中國	18.32
印度	18.02
香港	8.08
澳洲	5.01
新加坡	3.26

債信評等分佈

BB	3.26
BB-	19.12
B+	20.07
B	25.05
B-	17.41
未評等	11.73

至2019/9/30止

警語

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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，不負責本基金的盈虧，亦不保證最低之收益。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本投資風險請詳閱基金公開說明書，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或簡式基金公開說明書。本基金主要投資於高收益債券，此類債券信用評等較投資等級為低，甚至未經信用評等，證券價格亦因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，特別是在於經濟景氣衰退期間，稍有不利消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，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。高收益債券基金最高可投資基金總資產30%於美國144A債券，該債券屬私法性質，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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合之投資人屬性：風險等級分類為RR4級，適合能承受較高風險之非保守型投資人，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。有關基金應負擔之費用及本金支付之股利已揭露於基金之公開說明書及公司網站，本基金備有公開說明書及簡式公開說明書備索，投資人亦可至本公司網站funds.dws.com/tw或公開資訊觀測站https://mops.twse.com.tw下載，相關配息資訊亦揭露於本公司網站。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。若您「不」同意個人資料由德銀遠東證券投資信託股份有限公司因基金商品行銷及基金投資理財服務之目的內蒐集、處理、及利用，煩請回覆dfc.info@list.db.com告知。感謝您！

基金資料

基金成立日	
新台幣級別	2011/04/28
美元級別	2014/09/03
人民幣級別	2014/11/17
基金經理人	吳采倫
基金淨值(2019/9/30)	
新台幣累積/新台幣分配	14.12(台幣)/8.24元(台幣)
美元累積/美元分配	12.26元(美元)/11.17元(美元)
人民幣累積/人民幣分配	17.05元(人民幣)/11.01元(人民幣)
基金規模(2019/9/30)	
累積型	30百萬台幣
分配型	353百萬台幣
保管銀行	兆豐國際商業銀行
申購手續費	目前最高2.0%
經理費	1.50%
保管費	0.24%
計價幣別	新台幣 / 美元 / 人民幣
風險收益等級	
累積型	RR4
分配型	RR4

聯絡方式

德銀遠東投信獨立經營管理 97年金管投信新字第021號

德銀遠東證券投資信託股份有限公司

10602台北市敦化南路二段207號7樓

電話：+886 2 2377 7717

傳真：+886 2 2377 5454

網址：funds.dws.com/tw