

DWS投資可轉債

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)



2010台灣理柏基金獎 環球可轉債3、5年期贏家¹

基本資料

投資策略

德意志可轉債之投資策略，目標是將以歐元投資的子基金獲取高於平均水準的投資報酬，然而無法保證一定達成投資目標。

本基金的資產，70%以上應投資於各國及國際性發行機構所發行之可轉換債券、權證連動式債券及類似之可轉換金融商品。

基金資料

理柏基金評級*

③ 總報酬 ③ 穩定回報 ① 保本能力

基金經理人

Paulus de Vries

ISIN

美元避險(USD LCH) : LU0273170141

歐元級別(LC) : LU0179219752

成立日

美元避險(USD LCH) : 2006/11/20

歐元級別(LC) : 2004/01/12

計價幣別

美元/歐元

申購手續費(前收)

美元避險(USD LCH)2%，歐元(LC)2%

管理費

美元避險(USD LCH)1.2%，歐元(LC)1.2%

配息方式

不配息

基金規模

936.1百萬歐元

風險收益等級

RR3

¹資料來源：理柏，資料日期：截至2009年12月31日。

資料來源：DWS Invest

總代理

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

績效走勢(%)

績效走勢-美元避險(USD LCH)



資料來源：Morningstar，自成立日至2021/8/31

績效走勢-歐元級別(LC)



資料來源：Morningstar，自成立日至2021/8/31

績效表現(%)

	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年	五年	自成立日
美元避險(USD LCH)	1.39	-1.09	0.82	10.17	26.44	28.23	38.65	124.29
歐元級別(LC)	1.21	-1.56	0.24	9.04	22.55	20.64	25.45	107.69

資料來源：Morningstar，2021/8/31

投資組合分析(%)

Delta加權產業配置

資訊科技	18.2
非消費必需品	9.3
醫療保健	7.7
通信服務	5.3
工業	2.5
公用事業	2.2
原物料	1.5
不動產	1.4
金融	0.5
消費必需品	0.3
總和	48.9

主要持股

MEITUA 0 04/27/28	1.7
SQ 0 1/4 11/01/27	1.6
STM 0 08/04/27	1.6
Cerah(Khazanah)/CIMB 0 08/08/24 Corp	1.5
EDF 0 09/14/24	1.5
DXSAU 2.3 06/19/26 Corp	1.5
AMXLM 0 03/02/24	1.4
NEXIIM 0 02/24/28	1.4
OKTA 0 3/8 06/15/26	1.4
DBX 0 03/01/28	1.3
總和	14.9

Delta加權區域分佈

美國	26.7
歐洲、中東及非洲	13.1
亞洲(不含日本)	7.3
日本	1.8
總和	48.9

債信評等分佈

AA	6.8
A	7.2
BBB	30.9
BB	43.4
B	10.8
未評等	0.9

基金數據

持有可轉債檔數	128.00	現金及約當現金(%)	5.70
平均到期年限(年)	4.30	利率敏感係數	-0.20
基金殖利率(%)	0.40	相對風險值(99% / 10天)	2.52%

基準指標：無；資料來源：DWS Invest，2021/8/31

警語

本境外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，本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券，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，稍有不測消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。由於高收益債券之信用評等或未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度較高，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。依基金投資的風險特性和投資地區市場狀況，由低至高風險制為：R1、R2、R3、R4、R5，五個風險等級，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之風險。本基金適合之投資人屬性：風險等級分類為R3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。本基金可投資於轉換公司債，由於轉換公司債同時兼具債券與股票之特性，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股價格波動而達成轉換公司債之價格波動，此外，非投資等級或未獲信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。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，本基金不適用於美國人士，投資人申請前應詳閱基金公開說明書。可轉換證券，其波動度及風險可能高於類似性質的非轉換債務證券，若發行人選擇轉換，對於達成其投資目標可能造成負面影響。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可向德銀遠東投信及基金銷售機構索取，或至本公司網站funds.dws.com/tw及境外基金資訊網站http://www.fundclear.com.tw中查詢。【德銀遠東投信獨立經營管理】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蒐集、處理、及利用，煩請回覆dfe.info@list.db.com告知。感謝您！過去績效並不代表未來之收益。本基金無受存款保險、保險或受基金或其他保障機制之保障。

*憑券路達2021年。版權所有。此基金報告的內容僅供資訊用途，不作為投資的建議，也不作為賣出或買進任何股票實體權益的推薦，同時也不保證此基金報告內容的精確性及完整性，也不擔保使用報告內容所獲得的結果。此外，Lipper(理柏)對於使用自Lipper或其聯機構獲得資訊所產生的損失或損害，不負任何責任。理柏基金評級，資料日期截至2021年8月底止。理柏總報酬評等會指出哪個基金相對於一組類似基金可提供較高的總報酬(股利與利息的收益以及資本增值)。穩定回報評等會指出哪一檔基金相對於同一類型基金可提供較高的穩定回報與風險調整後回報。保本能力評等則列出相對於同一資產類別下的其他基金，在各種市場中表現出較優異保本能力的基金。理柏基金評級最高為③，最低為①。