

# 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)

本基金信託契約終止事宜，業奉金管會110年11月10日金管證字第1100371932號函核准。



### 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，兼具匯債出息機會。
2. 月配息通：月配息\*機制，改善現金流。
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

時序進入今年的最後一個月，信貸利差和利率仍然存在波動。投資者對中國高收益房地產行業的信心已經消失，波動性可能會繼續存在，因為它將受到整體風險和政策風險的推動。投資者繼續多元化投資，從這些行業轉向其他東南亞信貸。市場流動性仍然充裕，應繼續支持亞洲信貸。在如此動盪的環境中，積極、自下而上的選擇是成功的關鍵。我們在亞洲其他地區的部位受益於投資者在最近幾個月採取多元化的舉措，這使我們能夠很好地監控局勢並選擇具吸引力的投資標的。

### 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(2021/11/30)	
新台幣累積	13.5884元(台幣)
新台幣分配	6.9623元(台幣)
美元累積	13.2456元(美元)
美元分配	10.5414元(美元)
人民幣累積	16.2886元(人民幣)
人民幣分配	9.2780元(人民幣)
基金規模(2021/11/30)	
累積型	11百萬台幣
分配型	148百萬台幣
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

### 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2021/11/30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	0.70	2.37	-0.47	1.59	-2.25	4.29	5.93	35.89
新台幣級別分配型	-0.31	1.35	-1.47	0.58	-3.23	3.13	4.54	33.94
美元級別累積型	0.47	1.71	2.50	5.83	7.74	17.57	21.85	32.46
美元級別分配型	-0.47	0.75	0.97	4.21	6.20	15.72	18.55	37.02
人民幣級別累積型	-0.85	1.67	-0.17	1.76	-3.38	8.19	13.72	62.89
人民幣級別分配型	-1.80	0.72	-1.09	0.83	-3.98	6.06	7.63	35.28

資料來源：Morningstar，至2021/11/30止

### 分配型之配息記錄

	2021年	配息基準日	除息日	基準日淨值	每單位配息金額	年化月配息率(%)	當月配息率(%)	當月報酬率(%)
新台幣	12月	--	--	--	--	--	--	-0.86%
人民幣	12月	--	--	--	--	--	--	-1.42%
美元	12月	--	--	--	--	--	--	-0.82%

配息記錄資料來源：德銀遠東投信、Morningstar，新台幣計價，至2021/11/30止

本公司於110年12月2日於投信投顧公會網站及公司官網公告：本基金已進入清算程序，民國110年11月收益不進行分配。

### 投資組合分析(%)

#### 產業配置

其他金融	25.05
能源	20.76
基礎原料	17.45
地產	9.91
消費	2.97

#### 國家分佈

印尼	44.56
新加坡	10.74
印度	10.27
澳洲	7.18
中國	3.39

至2021/11/30止

#### 主要持債

LPKRIJ 8.125 01/22/25	10.92
LMRTSP 7.25 06/19/24	10.74
MEDCIJ 6.75 01/30/25 REGS	10.62
VEDLN 6.375 07/30/22 REGS	10.27
SAKAEI 4.45 05/05/24 REGS	10.14
KIJAIJ 6.5 10/05/23 REGS	9.91
ASLAU 6.5 10/07/25 REGS	7.18
PBRXIJ 7.625 01/26/22	2.97
DALWAN 7.25 04/28/22	3.39

#### 債信評等分佈

BB	7.18
BB-	14.13
B+	10.62
B	20.05
B-	21.19
C	2.97

### 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，不負責本基金之盈虧，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基金之績效，基金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，稍有不和消息，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。本基金可投資於符合美國Rule 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，投資人投資前須留意相關風險。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，適合能承擔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。配息型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。本公司於公司網站揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢，投資人於申購時應謹慎考量。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，本基金會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。依基金投資標的風險屬性和投資地區市場狀況，由低至高編制為「RR1,RR2,RR3,RR4,RR5」五個風險收益等級，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。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dfe.info@list.dbs.com告知。感謝您！