

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

# 安聯動力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來源可能為本金)



## 基金基本資料

### 簡介

透過投資於亞洲債券市場的高收益等級債務證券，以獲取長期資本增值及收益。本子基金至少 70% 資產投資於亞洲債券市場的高收益等級債務證券，亦即具有 BB+ 或更低等級（標準普爾及惠譽）或 Ba1 或更低等級（穆迪）的評等，或具有其他信評機構給予的同級評等，或若未經評等，但投資經理認定具有類似品質之債務證券。其中在此限制之內，投資於評等為 CC（標準普爾）或更低評級的債務證券（包括違約證券），最多以本子基金資產 10% 為限。

### 成立日

AMg 美元	2015 年 09 月 25 日
AMg 澳幣避險	2015 年 09 月 25 日
AT 美元	2017 年 01 月 23 日
IT 美元	2017 年 05 月 11 日
AM 美元	2017 年 12 月 18 日
IM 美元	2018 年 04 月 03 日
AMg 南非幣避險	2018 年 11 月 02 日

### 基金經理人

基金經理人	Mark Tay
基金類型	債券型
風險收益等級	RR4
基金規模	1339.54 百萬美元
計價幣別	美元、澳幣、南非幣
註冊地	盧森堡
單一行政管理費	0.82% (IM/IT 美元)
申購/贖回基準日	1.50% (AT/AMg/AM 美元、AMg 澳幣避險、南非幣避險)
	T/T

## 績效表現

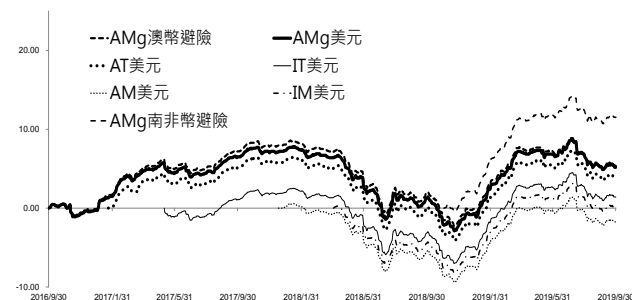
	三個月	六個月	年初至今	一年	二年	三年	成立迄今	一年	三年	五年
AMg 美元	-2.53%	-1.81%	6.00%	3.99%	-1.18%	5.26%	22.94%	6.43%	4.83%	-
AMg 澳幣避險	-2.83%	-2.32%	5.25%	3.21%	-1.94%	5.12%	24.53%	6.45%	4.86%	-
AT 美元	-2.44%	-1.70%	6.12%	4.10%	-1.05%	-	4.00%	6.39%	-	-
IT 美元	-2.28%	-1.40%	6.62%	4.79%	0.32%	-	1.40%	6.43%	-	-
AM 美元	-2.50%	-1.82%	6.04%	4.06%	-	-	-1.80%	6.44%	-	-
IM 美元	-2.29%	-1.41%	6.61%	4.79%	-	-	0.04%	6.43%	-	-
AMg 南非幣避險	-1.55%	0.14%	9.09%	-	-	-	11.53%	-	-	-

基金報酬表現依基金淨值為計算基礎，以各類股之計價幣別，並將收益分配納入再投資計算。各期間報酬率(含息)係包含本基金收益分配均納入再投資於本基金之期間累積報酬率。

## 投資部位明細(TOP10)

投資標的	比重
CHINA EVERGRANDE GROUP FIX 8.250% 23.03.2022	2.70%
EASY TACTIC LTD FIX 8.125% 27.02.2023	2.37%
CHINA EVERGRANDE GROUP FIX 10.000% 11.04.2023	2.28%
REPUBLIC OF SRI LANKA REGS FIX 7.850% 14.03.2029	2.11%
KWG GROUP HOLDINGS FIX 7.875% 01.09.2023	2.00%
KAISA GROUP HOLDINGS LTD FIX 11.500% 30.01.2023	1.97%
GOME RETAIL HOLDINGS LTD FIX 5.000% 10.03.2020	1.72%
RONSHINE CHINA FIX 10.500% 01.03.2022	1.68%
FANTASIA HOLDINGS GROUP FIX 8.375% 08.03.2021	1.49%
TIMES CHINA HLDG LTD FIX 6.750% 16.07.2023	1.46%

## 近三年以來基金報酬率走勢圖(%)



以上資料來源: Lipper，含息、原幣計算，資料日期: 2019/9/30

## 信評分佈

AAA	1.12%
A	3.95%
BBB	1.28%
BB	35.67%
B	46.69%
< B	0.65%
未被評級	5.81%
流動資金/其他	4.82%

## 地區分佈

中國	74.56%
印尼	7.97%
斯里蘭卡	4.32%
印度	4.00%
香港	1.67%
美國	1.12%
其他國家	1.55%
流動資金/其他	4.82%

## 主動式基金專家 安聯投信

安聯證券投資信託股份有限公司

安聯投資獨立經營管理

104 台北市中山區復興北路378號5樓至9樓

客服專線: 0800-088-588/02-8770-9828

本基金經管核准或同意生效，惟不表示本基金無風險。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；基金經理公司除善盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前，應詳閱本基金公開說明書。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，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站查詢（公開說明書備索）。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。基金因短期市場、利率或流動性等因素，波動度可能提高，投資人應選擇適合自身風險承受度之基金。基金投資之風險包括政治、社會或經濟變動之風險、市場風險、利率風險、債券交易風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債、可轉換公司債、次順位公司債及買賣斷債券之風險、匯率變動之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回款之可能。本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面，提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而作出或改變決策，本身需承擔一切風險。新興市場證券之波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響本基金所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。現階段法令規定投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值之 20%；基金投資地區包含中國大陸及香港，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如已開發市場健全，產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響，投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經理用評等，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佔其投資組合過高之比重。基金收益分配率不代表基金報酬率，且過去收益分配率不代表未來收益分配率，基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。配息型基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本公司於公司網站揭露各配置型基金近 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。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。本基金風險收益等級之分類為 RR4，適合欲參與資產具長期增長潛力及固定收益需求的積極型投資人。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。本文資料若未特別註明，資料來源均由 Allianz Global Investors GmbH 提供，資料日期：2019/9/30