

DWS投資歐洲高收益公司債

(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)



基本資料

投資策略

本子基金投資政策的目標是獲取高於平均水準的投資報酬，基金至少70%的資產投資於在取得當時為非投資等級狀態之全球公司債。基金經理人旨在規避投資組合中相對於歐元之任何貨幣風險(詳細內容請參閱公開說明書中)。適合追求兼顧資本利得及固定收益、或較高固定收益為目標，並願意承受投資於未達投資級別公司債的較高風險及潛在貨幣風險的投資人。

基金資料

理柏基金評級*

③ 總報酬 ③ 穩定回報 ③ 保本能力

基金經理人

Per Wehrmann

ISIN

歐元級別(LC): LU0616839501

美元避險月配息(USD LDMH): LU0616840939

成立日

歐元級別(LC): 2012/07/30

美元避險月配息(USD LDMH): 2015/02/16

計價幣別

歐元、美元

申購手續費(前收)

歐元(LC)3%、美元避險月配息(USD LDMH)3%

管理費

歐元(LC)每年1.1%以下、

美元避險月配息(USD LDMH)1.1%以下

配息方式

月配息

基金規模

2,924.5百萬歐元

風險收益等級

RR3

資料來源: 德意志資產管理

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-歐元級別(LC)



資料來源: Morningstar, 自成立日至2020/9/30

績效走勢-美元避險月配息級別(USD LDMH)



資料來源: Morningstar, 自成立日至2020/9/30

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
歐元級別(LC)	2.38	14.15	-3.11	-0.60	1.97	2.68	23.76	55.02
美元避險月配息級別(USD LDMH)	2.56	14.73	-1.89	1.32	7.04	10.46	36.93	35.45

資料來源: Morningstar, 2020/9/30

配息紀錄(%)

2020年	配息基準日	除息日	基準日淨值(美元)	每單位配息金額(美元)	年化月配息率(%)	當月配息率(%)	當月報酬率(%)
9月	2020年10月15日	2020年10月16日	107.49	0.4227	4.72%	0.39%	-0.34%

資料來源: 德意志資產管理, 資料截至2020/9/30。月配息率計算公式為(每單位配息金額/除息日前一日淨值)*100%; 年化配息率計算公式為(每單位配息金額/除息日前一日淨值)*12個月*100%; 月報酬率(含息)=[(當月除息日前一日淨值+當月配息金額)-前月除息日前一日淨值-1]*100%。配息組成項目可至本公司網站(funds.dws.com/tw)查詢。年化配息率為預估值。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。

投資組合分析(%)

券種配置

公司債券	91.6
新興市場企業	4.8
資產擔保證券/	0.8
不動產抵押貸款證券	
可轉債	0.5

主要持債

Netflix Inc.	2.1
Telefonica Europe B.V.	2.0
Petróleos Mexicanos	1.8
FCE Bank PLC	1.7
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.	1.7
Telecom Italia S.p.A.	1.7
ThyssenKrupp AG	1.7
Casino, Guichard-Perrachon S.A.	1.5
Crown European Holdings S.A.	1.3
Ford Motor Credit Co. LLC	1.3
總和	16.8

國家分佈

德國	15.9
美國	14.3
法國	11.6
荷蘭	9.4
義大利	8.7
西班牙	6.7
英國	6.6
盧森堡	5.9
瑞典	3.9
墨西哥	2.2
其他國家	11.7

債信評等分佈

A	0.2
BBB	3.4
BB	52.7
B	34.6
CCC	7.5
其他	0.2
未評等	1.4

基準指標為ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constr.; 資料來源: 德意志資產管理, 2020/9/30

警語

基金經金融監督管理委員會核准或同意生效, 惟不表示基金總無風險。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, 持有不利消息, 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。高收益債券基金屬可投資基金總資產30%於美國144A債券, 該債券屬私營性質, 較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完全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。依基金投資標的風險屬性與投資地區市場狀況, 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。本基金適合之投資人屬性: 風險等級分類為RR3級, 適合能承擔較高風險之非保守型投資人, 投資人宜對個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。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信用評等, 且對利率變動的敏感度甚高, 故本基金可能因利率上升、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。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。境外基金係以外幣計價, 投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時, 投資人將承受匯兌損失。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中之支付。任何涉及由本金支出的部份, 可能導致原始投資金額減損。管理機構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。【德意志遠東投信獨立經營管理】若您「不」同意個人資料由德意志遠東證券投資信託股份有限公司因基金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、保險安定基金或其他保障機制之保障。
*湯森路透2020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買賣體積的推薦, 同時也不保證此基金報告內容的精確性及完整性, 也不應僅使用報告內容所得的結論。此外, Lipper(理柏)對於使用Lipper或其聯繫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2020年9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)。穩定回報評級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⑥, 最低為①。