

Aberdeen Global - Euro High Yield Bond Fund

安本環球 - 歐元高收益債券基金



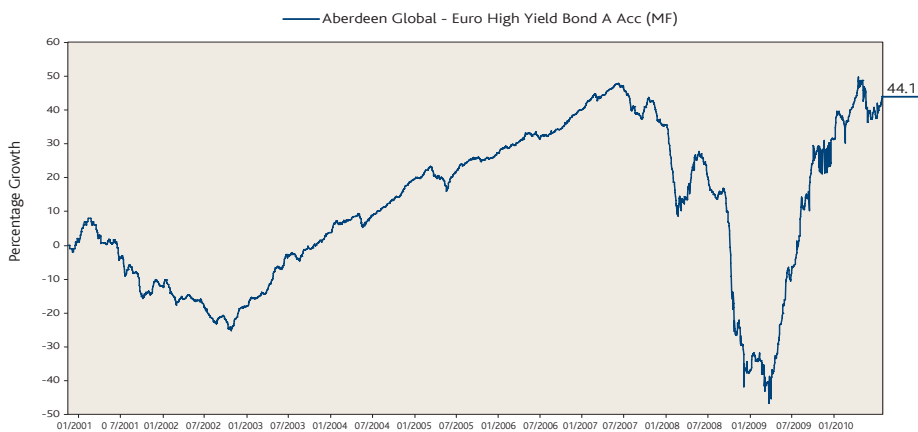
投資目標

本基金的投資目標是通過將該項基金至少三分之二的資產，投資於由企業及政府相關組織發行的具有次級投資評級的歐元定息證券，以獲得長期總回報。該項基金的基本貨幣是歐元。

基本資料

成立日期	2000年10月23日	2010/7/30 淨值	14.41歐元(A2累積) 6.55歐元(A1配息)
管理及投資顧問費	1.25%	高低價 (12個月)	14.98美元/9.89美元(A2累積) 7.01美元/4.98美元(A1配息)
計價幣別	歐元	配息方式: A2累積 A1配息	收益全部反應於淨值不另行配息 每月配息
基金經理	高收益債券團隊		
基金規模	2億1,850萬歐元		

基金績效走勢



累積表現 (%)

一個月	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立至今*
4.34	-2.96	4.50	40.31	26.07	3.00	44.10

年度表現 (%)

年初至今	2009	2008	2007	2006	2005
9.67	108.24	-53.43	-3.28	9.97	6.43

資料來源: 理柏, 截至2010/7/30, 總回報, 資產淨值對資產淨值, 已扣除年費, 總收益再投資。該等數據並未計入首次認購費; 倘已支付首次認購費, 表現將較所示遜色。以歐元計算。*自2000/11/13基金募集日起算。

基金評論

- 南歐政府債券的漲勢對於較高風險性資產有利, 高收益債市走勢強勁。
- 高收益債券利差由730個基本點跌至640個基本點。
- 10檔新債券完成發行, 大部份在次級市場表現不俗。
- 率先公佈的第二季業績支撐市場上揚。
- 美國高收益債券基金吸納大量資金, 也有證券顯示資金流入歐洲高收益債券基金。

警語

本基金經行政院金融監督管理委員會核准, 惟不表示絕無風險。為保護既有投資人權益, 本基金設有帶彈調整機制, 投資人申請前應詳閱基金公開說明書。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等, 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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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, 投資人申請前應詳閱基金公開說明書。投資人投資高收益債券基金不宜占投資組合過高之比重。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。此外, 匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中, 投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。本刊物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。

【安本投顧獨立經營管理】本刊物之意見或資訊經由安本國際證券投資顧問股份有限公司(下稱「安本投顧」)(98年金管投顧新字第092號)提供, 僅供參考之用。所有資訊於發佈時確信為真, 資訊可能隨時變更, 安本投顧將不會另行通知。安本投顧謹此聲明投資人參閱本刊物提供之意見或資訊, 應自行了解判斷。

風險收益等級*

RR3

* 風險等級為銀行公會針對基金之價格波動風險程度, 依基金投資標的風險屬性與投資地區市場風險狀況編制, 分類為RR1-RR5五級, 數字越大代表風險越高, 此風險級數僅供參考。

收益率(Yields)

		%
總收益率(Gross yield)	標的 (underlying)	8.29
	分配時(distribution)	8.29

上述收益率已扣除相關費用及稅賦但不包含投資組合中潛在的債券違約, 亦非為收益之保證。

十大投資

	%	
EB Holding (Boats)	11% 31/03/17	6.5
Corral Petroleum Hldg	2% 18/09/11	4.3
Ardagh Glass Group Plc	10.75% 01/03/15	4.1
Signum	0% 15/01/15	3.2
Codere (Boats) PIK FRN	15/12/15	3.1
Ineos Group Holdings	7.875% 15/02/16	2.5
Foodcorp	8.875% 15/06/12	2.4
Edcon Proprietary Ltd	7.395% 15/06/14	2.4
Ceva Group	12% 01/09/14	2.4
Edcon Holdings Property Ltd	9.645% 15/06/15	2.4
合計		33.3
總持股數		78

投資分佈

	%
週期性服務	25.9
基礎工業	18.2
資本財	11.5
非週期性服務	10.5
金融及投資	5.1
週期性消費品	4.8
非週期性消費品	3.5
電訊	3.3
工業產品及服務	2.8
科技電子	2.8
固定收益	1.8
金融	1.8
銀行	1.2
工業	1.0
房地產	0.8
媒體	0.7
政府企業	0.3
基礎資源	0.1
現金	3.9
總額	100.0

基金代號

UK SEDOL number	4629489(A 類累積) 4629490 (A 類配息)
ISIN code	LU0119176310 (A 類累積) LU0119174026 (A 類配息)
Bloomberg code	ABEEHYA LX (A 類累積) ABEEHYB LX (A 類配息)
Reuters code	LP6004482 (A 類累積) LP6004483 (A 類配息)

資料來源(除有說明):Aberdeen Asset Management 2010/7/30.

安本國際證券投資顧問股份有限公司

地址: 台北市松仁路97號3樓之1

電話: 02-8722-4500