安本標準 - 歐元高收益債券基金

A類累積 (歐元)

Aberdeen Standard Investments
安本標準投資管理

2020年7月31日

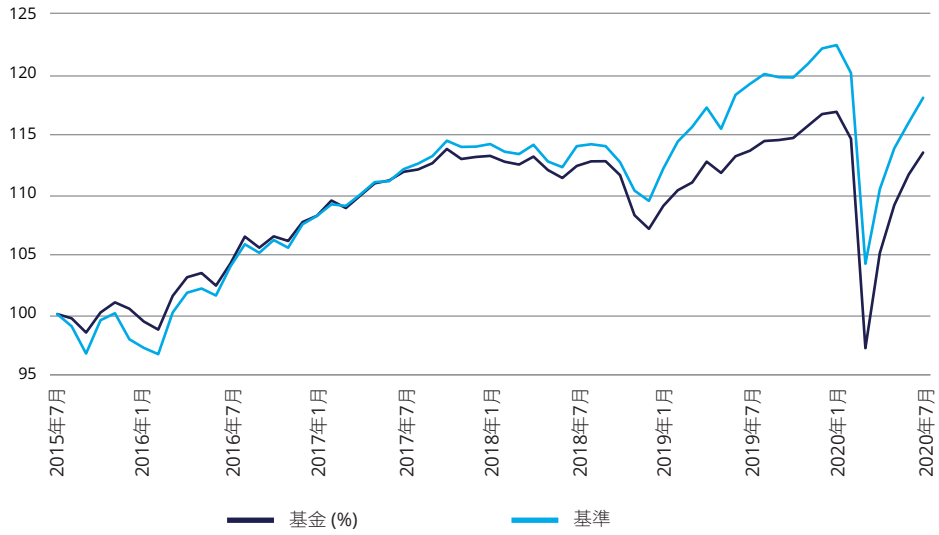
重要資料

- 本基金投資於由企業或政府相關組織所發行的具有次級投資評級的歐元定息證券。
- 本基金的相關投資須承受利率風險及信貸風險。利率波動影響投資的資本值。信貸風險反映債券發行人履行其責任的能力。
- 本基金持有大量高收益債券，意味著投資者或須承受較大的資本及收益風險。
- 本基金投資於指定地區市場，或會增加其潛在市場波動性。
- 本基金的衍生工具風險承擔淨額最多可達本基金資產淨值的50%，因此承受對手方/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。
- 投資於本基金可能涉及高風險，未必適合所有投資者。投資者有可能失去全部投資價值。
- 投資者須對所作出的投資決定負責，也應確保中介人已向他們解釋基金是否適合他們及符合他們的投資目標。如有任何疑問，請諮詢獨立財務顧問的專業意見。
- 投資者不應單憑本文件決定投資於本基金，於作出投資前應該參閱有關銷售文件，以了解更多詳情，尤其是投資政策及風險因素。

目標

通過將本基金至少三分之二的資產，投資於由企業或政府相關組織所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。

表現



累積表現 (%)

	1 個月	6 個月	年初至今	1 年	3 年 (每年)	5 年 (每年)
基金 (%)	1.64	-2.90	-2.75	-0.13	0.48	2.55
基準指數 (%)	1.78	-3.60	-3.37	-0.99	1.73	3.37

年度表現 (%) - 每年年度截至31/7

	2020	2019	2018	2017	2016
基金 (%)	-0.13	1.13	0.44	7.33	4.21
基準指數 (%)	-0.99	4.78	1.47	8.27	3.56

基金表現數據：A 類股歐元累積
資料來源：理柏，晨星評級。計算基準：總回報，資產淨值對資產淨值，已扣除年費，總收益/股息再投資，以歐元計，資金 (淨額) 是指股份類別的實際單價表現。數據未計入首次認購費；如已付首次認購費，表現將較所示遜色。
基準歷史: 自2014年4月1日起，基準指數改為ICE美銀美林歐洲高收益限制指數 (歐元)。於2014年3月31日之前，基準指數為摩根大通歐元高收益指數。

過往表現並非日後表現的指標。

評級

晨星評級 ★★★

晨星有限公司。版權所有。31/07/2020晨星評級™，在歐元高收益債券組別。

基本資料

基金經理	歐洲高收益與環球槓桿貸款團隊
基金經理開結日	2012年5月15日
基金發行日期	2000年10月23日
類股發行日期	2000年11月13日
管理公司	Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
總資產值	6.681億歐元
持股數量	161
基準	ICE美銀美林歐洲高收益限制指數 (歐元)
到期收益率[2]	5.45%
首次認購費 (最高)[3]	5.00%
投資管理費用	1.25%
經常性開支 (OCF)[1]	1.44%
最低投資額	1,000美元/等值貨幣
基金類型	SICAV
估值點	13:00 (LUX time)
基本貨幣	歐元
股票類股貨幣	歐元
高低價格 (52週)	23.905歐元/ 18.599歐元
價格 (截至31/07/20)	22.992歐元
Sedol	4629489
ISIN	LU0119176310
彭博	ABEEHYA LX
城市代碼	AO89
路透社	LP60044822
價值	1046251
WKN	589376
註冊地	盧森堡

有關其他費用的詳情，請參考安本標準基金的招股說明書。

詳情請聯絡
一般查詢：+852 2103 4700
傳真：+852 2103 4788
網址：aberdeenstandard.com.hk

十大投資 (%)

Ziggo Bond Co 3.375% 28/02/30	2.5
Nassa Topco 2.875% 06/04/24 Regs EUR	1.9
Matterhorn Telecom 3.125% 15/09/26	1.7
Telecom Italia Fin 7.75% 24/01/33 EMTN EUR	1.6
RAC 5% 06/11/22 REGS GBP	1.6
Cybg 8% Var Perp GBP	1.5
RCI Banque 2.625% 18/02/30	1.5
Altice France Hldgs 8% 15/05/27	1.4
Blitz 6% 30/07/26	1.4
Tele Columbus 3.875% 02/05/25 Regs Eur	1.4
總計	**16.6**

市場分佈 (%)

英國	14.9
美國	14.1
荷蘭	13.7
盧森堡	10.2
德國	9.6
法國	6.4
意大利	5.6
瑞典	4.0
墨西哥	3.0
現金及其他	18.5

資料來源：安本標準投資管理 2020年7月31日
上述數字已經四捨五入，總和未必等如100。

行業分佈 (%)

電訊	12.0
健康護理	10.5
金融服務	8.7
服務	8.5
銀行	8.4
媒體	8.3
汽車行業	7.2
零售	5.9
資本財貨	4.6
現金及其他	25.9

信貸評級 (%)

A	0.1
BBB	6.1
BB	37.1
B	38.2
CCC	13.1
CC 或以下	0.3
無評級	5.0

風險數據

	3 年	5 年
貝他系數^	1.00	0.94
基金的年度化標準誤差^	9.46	7.74
資訊比率^	0.12	0.36
R 平方^	0.98	0.95
夏普比率^	0.21	0.54
追蹤誤差^	1.32	1.76

資料來源：安本標準投資管理，總回報，未扣除收費，BPSS，Datastream，以美元計，截至30/06/20。

請注意，風險分析數據以總回報計算，而表現數據則根據資產淨值回報計算。此外，風險分析數據較表現數據滯後一個月。如要包括基金的收費及開支，所提供的風險相關數據需要作出調整。

^ 3和5年(年化)。貝他系數是比較投資組合波動性與基準指數波動性的指標。標準誤差量度過往的波動性。資訊比率可用來衡量投資組合回報是否超越基準指標，通常是用來比較回報的波動性。R平方是用來衡量基金或證券與基準指數間價格變動的關連性，通常是以百分比來顯示。夏普比率反映經風險調整的表現。追蹤誤差量度一項持倉或一個投資組合的價格表現與基準指數的價格表現之間差異。

平均年期	5.24
經調整存續期	4.13

資料來源：安本標準投資管理 2020年7月31日

為讓閣下了解本基金，並充分了解當中的風險和整體風險狀況以及股份類別，請參閱我們網站www.aberdeenstandard.com.hk上的《產品資料概要》和《招股說明書》。招股說明書包含本文檔中使用的關鍵術語詞彙表。

[1]全年經常性開支比率(OCF)是本基金的總成本，並以佔基金資產價值百分率的方式表示。其中包含 1.25% 的年度管理費 (AMC)，以及其他費用。上述費用均不包括首次認購費或該基金買賣股票的成本。全年經常性開支比率可以協助您比較不同基金的年度營運支出。
[2]2020年7月31日之到期殖利率，是指於當日一直持有債券或其他債務工具至到期日可獲得的收益。
[3]這是您在進行投資前，可能自投資金額中被扣除的最高費用。在某些情況下，收取之費用可能會低於此一水準，請逕向您的財務顧問查詢。

重要資料
上述內容僅供參考之用，不應構成買賣任何投資產品的意見或要約或招攬。編備上述資料所用的任何研究或分析乃由安本標準投資管理 (香港) 有限公司為自身用途及目的而獲取，並來自於本文件日期認為可信的來源，惟概不就源自第三方的資料的準確性或完整性作出任何聲明或保證。有關國家、市場或企業未來事件或表現的任何預測或其他前瞻性陳述未必具有指示性，而且可能與實際事件或結果有別。任何意見、估計或預測可在無事先警告的情況下隨時變更。
投資涉及風險。過往表現並非日後表現的指標。投資回報乃以基金的基本貨幣計值。因此，以美元/港元為基礎的投資者須承受美元/港元/基本貨幣匯率的波動。投資者未必可以取回所投資的全數本金。對於任何人士根據本文件所載資料行事而遭受的任何損失，概不承擔任何責任。
本文件由安本標準投資管理 (香港) 有限公司發出，並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。