

# 德銀遠東DWS亞洲高收益債券證券投資信託基金

## 簡式公開說明書

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金)

刊印日期：110年7月31日

(一) 本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同

(二) 投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書

| 壹、基本資料         |                                                |          |             |
|----------------|------------------------------------------------|----------|-------------|
| 基金名稱           | 德銀遠東 DWS 亞洲高收益債券證券投資信託基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) | 成立日期     | 2011年4月28日  |
| 經理公司           | 德銀遠東證券投資信託股份有限公司                               | 基金型態     | 開放式         |
| 基金保管機構         | 兆豐國際商業銀行股份有限公司                                 | 基金種類     | 債券型         |
| 受託管理機構         | 無                                              | 投資地區     | 投資國內/國外/國內外 |
| 國外投資顧問公司       | DWS Investments Hong Kong Limited              | 存續期間     | 不定期限        |
| 收益分配           | 新臺幣計價、美元計價及人民幣計價之B類型受益權單位採月配息機制                | 計價幣別     | 新台幣、美元或人民幣  |
| 績效指標 benchmark | 無                                              | 保證機構     | 無           |
|                |                                                | 保證相關重要資訊 | 無           |

## 貳、基金投資範圍及投資特色

### 一、投資範圍：

1. 本基金投資於中華民國政府公債、公司債(含次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、承銷或債券型證券投資信託基金(含 ETF(Exchange Traded Fund))及依證券投資信託條例公開招募之證券或資產基礎證券。
2. 本基金投資於外國有價證券：亞洲地區包含韓國、香港、澳門、新加坡、馬來西亞、菲律賓、印度、印尼、泰國、日本、中國、哈薩克、巴基斯坦、斯里蘭卡、越南、巴林、科威特、黎巴嫩、阿曼、卡達、沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國及其他國家包含澳洲、紐西蘭、烏克蘭、俄羅斯等共 39 個國家或地區證券交易所或經金管會核准之店頭市場交易，或由國家或機構所保證或發行行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券)及於前述國家或地區之證券交易所及前述國家或地區經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含 ETF(Exchange Traded Fund))及放空型 ETF)，以及經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含 ETF(Exchange Traded Fund))。上開亞洲地區係依照聯合國對亞洲地區國家註冊於上開亞洲地區者。
3. 原則上，本基金自成立日起屆滿 6 個月後，投資於亞洲及中華民國高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值百分之六十(含)。本基金投資於外國有價證券之總額不得低於本基金淨資產價值百分之六十(含)。本基金投資所在國或地區之國家主權評等等級未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，相當於 BBB/Baa2 級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。
4. 但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。

### 二、投資特色：

1. 債券挑選嚴格把關：經理人將依照獨立團隊判斷債券是否具報酬吸引力以及信用評等的狀況，替投資人篩選出適合的債券投資標的。經理人將挑選較為穩定或具升值潛力的貨幣計價債券標的，亦保留其他具吸引力貨幣計價的債券標的。
2. 嚴謹的買賣決策：經理人擬定投資策略前須密考各項基本面以及總體經濟形勢，包含經濟以及貨幣市場狀況與未來情勢預估、利率走勢預估、資金流向、負債水位、通貨膨脹趨勢、債券發行信用狀況、有價證券特性以及全球債市供需狀況等，為投資人嚴格篩選適合最佳投資標的。
3. 雙重選擇：本基金包含累計型(A 類型)各計價類別受益權單位以及配息型\*(B 類型)各計價類別受

- 益權單位兩種選擇，投資人可依照自身需求選擇投資標的。
4. 完整信用評估：信用評等分析師將依照短中長期各項基本面狀況，並搭配自有量化內部評級模型，位投資人掌握完整投資信用評估。
  5. 分散風險管理，兼具效益與安全：
    - (a) 投資組合多元化，以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。
    - (b) 考量市場動態

### 參、投資本基金之主要風險

1.債券發行人違約之信用風險。2.利率變動之風險。3.流動性風險。4.外匯管制及匯率變動之風險。5.基金所投資地區政治、經濟風險。6.商品交易對手風險。7.類股過度集中及產業景氣循環之風險。8.其他投資標的或特定投資策略之風險。9.從事證券相關商品交易之風險。10.出借所持有之有價證券或借入有價證券之風險：不適用。11.投資結構式商品之風險：不適用。12.出借所持有之有價證券或借入有價證券相關風險：不適用。13.其他投資風險：(1)投資受益證券或資產基礎證券之風險(2)提前償還風險(3)基金面臨大量贖回之風險(4)市場停止交易的風險(5)投資本基金之風險(6)高收益債券基金最高可投資基金總資產30%於美國144A債券，該債券屬私募性質，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。\*註：上述相關風險之詳細敘述內容請詳見公開說明書。

### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金適合之投資人屬性分析：本基金鎖定亞洲地區或在亞洲從事主要營運活動的企業/國家所發行之高收益債券類有價證券投資並期追求長期之資本增值為目標。根據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會對基金價格波動風險程度評估，本基金以投資於亞洲的高收益債券，故將其風險等級分類為RR4級（「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之基金風險報酬等級分類標準」係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為RR1、RR2、RR3、RR4、RR5五個風險等級）。惟此風險報酬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的風險。

### 伍、基金運用狀況

#### 一、基金淨資產組成： 資料日期：110年6月30日

| 資產項目      | 證券市場名稱 | 金額(計價幣別百萬美元) | 佔淨資產百分比 |
|-----------|--------|--------------|---------|
| 債券        | 海外市場   | 202.38       | 84.32   |
| 債券合計      |        | 202.38       | 84.32   |
| 銀行存款      |        | 11.20        | 5.28    |
| 其他資產減負債淨額 |        | 0.89         | 0.40    |
| 淨資產       |        | 214.47       | 100.00  |

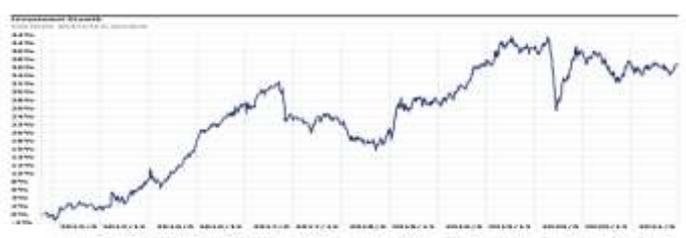
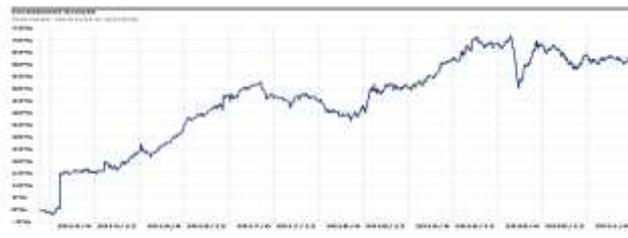
#### 依投資標的信評

|      |       |
|------|-------|
| BB   | 37.07 |
| BB-  | 10.99 |
| B+   | 8.17  |
| B    | 9.36  |
| B-   | 15.80 |
| CCC+ | 5.10  |
| 未評等  | 7.82  |

#### 二、最近十年度基金淨值走勢圖：(本基金成立未滿十年，此處列示為基金自成立日以來之走勢圖)

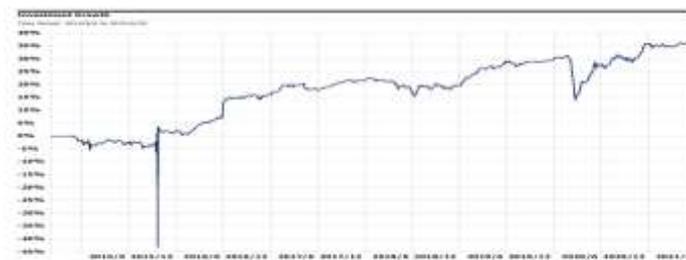
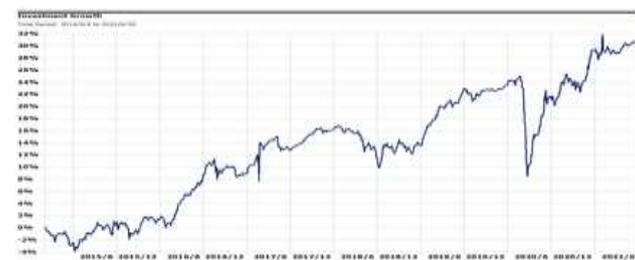
累積型新臺幣計價受益權單位：淨值(單位：元)

分配型新臺幣計價受益權單位：淨值(單位：元)



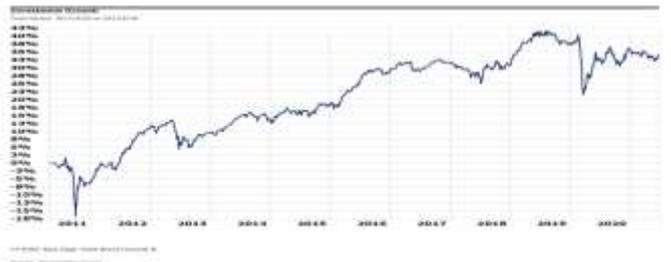
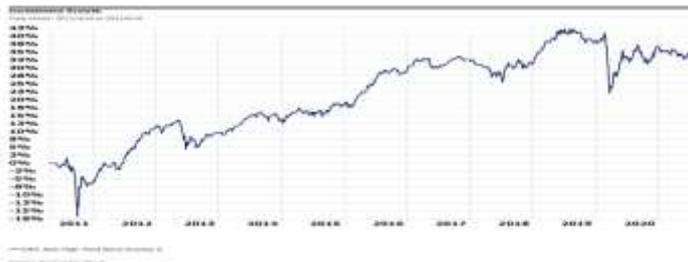
累積型美元計價受益權單位：淨值(單位：美元)

分配型美元計價受益權單位：淨值(單位：美元)



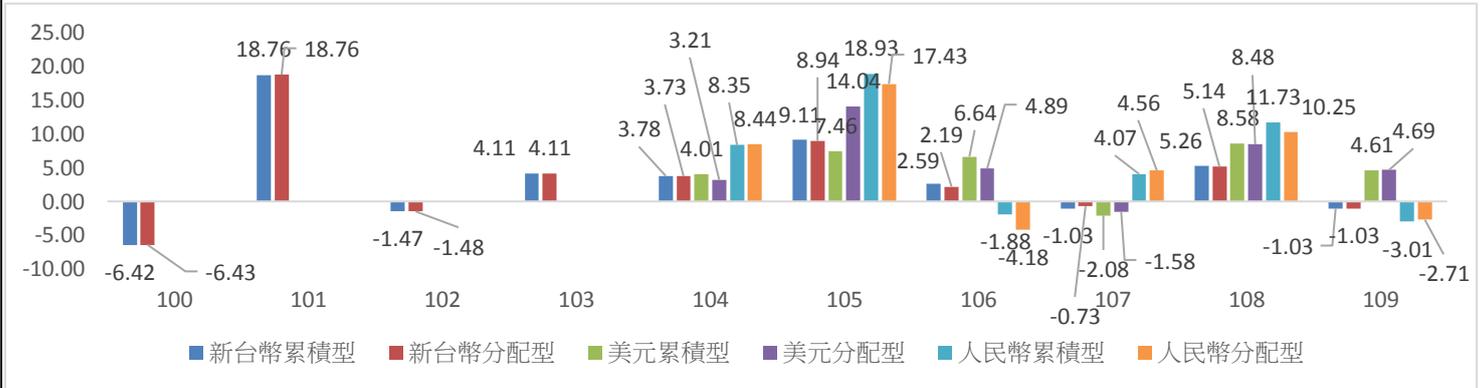
累積型人民幣計價受益權單位：淨值(單位：人民幣)

分配型人民幣計價受益權單位：淨值(單位：人民幣)



基金成立日：100年4月28日，資料日期：110年6月30日

### 三、最近十年年度各年度基金報酬率：



註：100年度報酬率計算期間：100.4.28(基金成立日)至100.12.31。資料來源：Morningstar，資料日期：109年12月31日

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

### 四、基金累計報酬率：(%) 資料來源：Morningstar，資料日期：110年6月30日

| 期間                  | 最近三個月 | 最近六個月 | 最近一年  | 最近三年  | 最近五年  | 最近十年  | 基金成立日(2011年4月28日起算至資料日期日止) |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------------------|
| 累計報酬率(%) - A 新台幣累積型 | -0.97 | -1.83 | 0.48  | 5.06  | 6.45  | 35.53 | 34.04                      |
| 累計報酬率(%) - B 新台幣分配型 | -0.97 | -2.32 | -0.02 | 4.40  | 5.78  | 34.29 | 32.81                      |
| 累計報酬率(%) - C 美元累積型  | 1.45  | 0.99  | 7.54  | 17.05 | 20.48 | N/A   | 30.50                      |
| 累計報酬率(%) - D 美元分配型  | 1.37  | 0.42  | 6.96  | 16.36 | 22.11 | N/A   | 36.34                      |
| 累計報酬率(%) - E 人民幣累積型 | -0.08 | -0.13 | -2.92 | 14.74 | 21.21 | N/A   | 41.30                      |
| 累計報酬率(%) - F 人民幣分配型 | -0.10 | -0.09 | -2.15 | 13.74 | 16.04 | N/A   | 36.68                      |

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算、加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

### 五、最近十年年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

累積型新台幣計價受益權單位：不分配收益

分配型新台幣計價受益權單位：

| 年度                  | 99  | 100      | 101      | 102      | 103      | 104      | 105      | 106      | 107      | 108      | 109      |
|---------------------|-----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 收益分配金額(單位：元/每受益權單位) | N/A | 0.344288 | 0.632582 | 0.699435 | 0.620146 | 0.540141 | 0.540436 | 0.561346 | 0.527849 | 0.049387 | 0.445172 |

累積型美元計價受益權單位：不分配收益

分配型美元計價受益權單位：

| 年度                  | 99  | 100 | 101 | 102 | 103 | 104 | 105 | 106      | 107      | 108      | 109      |
|---------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------|----------|----------|----------|
| 收益分配金額(單位：元/每受益權單位) | N/A | 0.487185 | 0.679337 | 0.670838 | 0.634222 |

累積型人民幣計價受益權單位：不分配收益

分配型人民幣計價受益權單位：

| 年度                  | 98  | 99  | 100 | 101 | 102 | 103 | 104      | 105      | 106      | 107      | 109      |
|---------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------|----------|----------|----------|----------|
| 收益分配金額(單位：元/每受益權單位) | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.451932 | 0.554432 | 0.648984 | 0.641453 | 0.604653 |

### 六、最近五年度各年度基金之費用率：

| 年度   | 105   | 106   | 107   | 108   | 109   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 費用率% | 1.77% | 1.80% | 1.78% | 1.79% | 1.81% |

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用(如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等)占平均基金淨資產價值之比率。

## 陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

| 項 目       | 計 算 方 式 或 金 額                                                       |
|-----------|---------------------------------------------------------------------|
| 經理費       | 每年 1.5%                                                             |
| 保管費       | 每年 0.24%                                                            |
| 銷售費用      | 本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之 2%。詳細銷售費率計算內容請詳見公開說明書。 |
| 買回費用      | 非短線交易之現行買回費用為零。                                                     |
| 短線交易買回費用  | 受益人持有本基金未滿七日(含)者，應支付買回價金之 0.01% 為短線交易買回費用。                          |
| 買回手續費     | (1) 至經理公司辦理者免收。<br>(2) 至買回代理機構辦理者每件新台幣 50 元。                        |
| 召開受益人會議費用 | 每次預估新台幣二十萬元                                                         |
| 其他費用      | 以實際發生之數額為準 (包括取得及處分本基金資產所生之經紀商佣金、印花稅、證券交易稅、證券交易手續費、訴訟及非訟費用及清算費用)    |

## 柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第 30 頁。

## 捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：於經理公司德銀遠東投信公司網站 (<https://funds.dws.com/tw>) 公告。

## 玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站 (<https://funds.dws.com/tw>) 及公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 免費取得本基金公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

## 其他

相關配息資訊揭露於經理公司網站 (<https://funds.dws.com/tw>)

- (一) 本基金適合之投資人屬性：風險等級分類為 RR4 級，適合能承受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。(「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之基金風險報酬等級分類標準」係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5 五個風險等級)。惟此風險報酬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的風險。
- (二) **投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重及本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。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。投資人可至德銀遠東投信官方網站 (<https://funds.dws.com/tw>) 查詢配息組成項目。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。**
- (三) 本基金包含新臺幣計價級別、美元計價級別與人民幣計價級別，如投資人以新臺幣或其它非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當新臺幣相對於其它貨幣升值時，將產生匯兌損失。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。」。另人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，相關的換匯作業亦可能產生較高的結匯成本。此外，人民幣別之匯率除受市場變動因素影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響此類投資人投資之投資效益，故投資本基金存在人民幣貨幣風險。
- (四) **高收益債券基金最高可投資基金總資產 30% 於美國 144A 債券，該債券屬私幕性質，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。**
- (五) 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業及負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- (六) 為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。
- (七) 金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議

有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見第 1 頁至第 2 頁。

德銀遠東證券投資信託股份有限公司 地址:台北市敦化南路 2 段 207 號 7 樓 服務電話:(02)2377-7717