

安本基金-新興市場公司債券基金(原：安本標準-新興市場公司債券基金)
(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2024年4月29日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料

基金中英文名稱	安本基金-新興市場公司債券基金(原：安本標準-新興市場公司債券基金) (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券) abrdn SICAV I – Emerging Markets Corporate Bond Fund (原：Aberdeen Standard SICAV I – Emerging Markets Corporate Bond Fund)	成立日期	2010年12月30日
基金發行機構	安本基金(abrdn SICAV I)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	abrdn Investments Luxembourg S.A.	國內銷售基金級別	A累積美元, A月配息美元, A月中配息美元, X累積美元, X月配息美元, I累積美元, I月配息美元
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元
總代理人	宏利證券投資信託股份有限公司	基金規模	833.73 百萬(美元) (截至2024年3月31日)
基金保管機構	Citibank Europe plc 盧森堡分行	國人投資比重	2.68% (截至2024年3月31日)
基金總分銷機構	abrdn Investments Luxembourg S.A.	其他相關機構	註冊地代理人、股份登記、服務代理人以及上市代理人：abrdn Investments Luxembourg S.A. 付款代理人：State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch 行政管理機構：Citibank Europe plc 盧森堡分行 投資經理：abrdn Investments Limited
收益分配	每月配息：A月配息美元、A月中配息美元、X月配息美元、I月配息美元	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	JPM Corporate EMBI Broad Diversified	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(簡介)

一、投資標的：

債務與債務相關證券，該等證券之發行公司(包括國有企業)須為註冊營業處或主要營業地點位於CEMBI新興市場的公司；和/或其大部分商業活動(由投資顧問決定)發生於CEMBI新興市場的公司，和/或其多數資產係投資於註冊營業處位於CEMBI新興市場或大部分商業活動(由投資顧問決定)發生於CEMBI新興市場之公司的控股公司，並且以投資時點為準。「CEMBI新興市場」係指任何新興市場及CEMBI Broad Diversified Index (或任何繼任指數(如有修訂))所包含的任何國家。

二、投資策略：

本基金的投資目標在於追求長期總報酬，並以至少三分之二的基金資產投資於前述標的之上。本基金受到主動管理。本基金之目標是扣除費用前之績效優於摩根大通新興市場企業債券多元分散指數(美元)基準。基準亦被用於投資組合建構之參考點及設定風險限制之基礎，惟並不包括任何永續性標準。為實現其目標，本基金將持有比重偏離基準之部位，或投資於不包含在基準之證券。本基金之投資可能與基準中的組成部分及其各自之權重有明顯偏離。由於管理過程之主動性，長期而言本基金之績效表現可能會與基準之績效表現明顯偏離。本基金促進環境及社會特徵，但無永續投資目標。

(詳細內容請參閱公開說明書「基金資訊」項下本基金之特有訊息)

參、投資本基金之主要風險

1. 本基金投資於新興市場之債務與債務相關證券，其波動性傾向高於成熟市場，且其價值有可能會急劇上下波動。某些狀況下，投資標的可能變為較不具流動性，以致限制投資經理實現部分或所有投資組合的能力。新興市場的登記和交割安排可能不如較成熟市場發達，因此投資作業風險也會比較高。也比較可能出現政治風險和不利的經濟環境。
2. 本基金投資於債務證券，包括非投資等級證券，意味投資人的資本與收益所承擔風險會高於投資於投資級債券的基金，因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。
3. 基金的投資標的須承受利率風險和信用風險。利率波動將影響投資資本價值。信用風險則反映債券發行人履行其義務的能力。
4. 本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。
5. 一般風險：貨幣風險、監管風險、不具流動性之風險等（詳細內容請參閱公開說明書「一般風險因素」一節）。
6. 特別風險：除「一般風險因素」一節所述之一般風險外，有意投資人應注意若干基金的特別風險。
 - 利率風險及信用風險：基金的投資標的須承受利率風險和信用風險。利率波動將影響投資資本價值。信用風險則反映債券發行人履行其義務的能力。
 - 債券風險：基金投資於債務證券，包括非投資等級證券，意味投資人的資本與收益所承擔風險會高於投資於投資級債券的基金。
 - 新興市場風險：本基金投資於新興市場，其波動性傾向高於成熟市場，且其價值有可能會急劇上下波動。某些狀況下，投資標的可能變為較不具流動性，以致限制投資經理實現部分或所有投資組合的能力。新興市場的登記和交割安排可能不如較成熟市場發達，因此投資作業風險也會比較高。也比較可能出現政治風險和不利的經濟環境。
 - 貨幣風險：貨幣匯率波動可能重大影響績效。
 - 或有可轉債風險：本基金得投資於或有可轉債。如果債券發行人的財務實力下跌到預先設定門檻之下，該債券可能遭受大量或全部本金損失。
 - 衍生性商品風險：本基金為避險以外的目的運用衍生性商品可能產生槓桿作用並可能增加基金資產淨值的波動；
7. 請詳細閱讀本基金公開說明書中譯本第28-29頁，投資本基金應注意之相關風險。
8. 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。
9. 本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資本基金之最大可能損失為全部本金及利息。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。
10. 本基金為債券型基金，主要投資於新興市場之公司債券，包含非投資等級債券，經評估本基金之投資策略、投資地區、產業配置，以及比較本基金與同類型基金過去5年淨值波動度，並參酌《中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準》等多項因素後，將本基金之風險報酬等級訂為判斷本基金風險報酬等級為RR3*。
*風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的／產業來區分，RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有基金風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，亦不宜作為投資唯一依據，投資人仍應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

1. 本基金為債券型基金，主要投資於新興市場之公司債券，包含非投資等級債券，適合於願意接受高風險固定收益投資，並能承受利率風險及信用風險、債券風險、新興市場風險、貨幣風險、或有可轉債風險、衍生性商品風險、永續性風險及匯率風險的投資人。
2. 投資人很可能使用本基金做為既有核心債券投資組合的補充，且很可能有長期的預期投資期間。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：資料日期：2024年3月31日

1. 依投資類別：

投資類別	比重	投資類別	比重
金融	25.5	循環消費	7.4
能源	15.4	準主權債券	5.9
公用事業	11.2	工業	4.8
原物料	8.2	其他	13.9
電訊服務	7.5	現金	0.3

上述資料由於小數點進位因素致使總和不一定為百分之百。

2. 依投資國家或區域：

國家/區域	比重%	國家/區域	比重%
哥倫比亞	6.7	土耳其	4.9
巴西	6.0	智利	4.3
墨西哥	5.7	印度	4.2
祕魯	5.6	其他	57.3
阿拉伯聯合大公國	5.1	現金	0.3

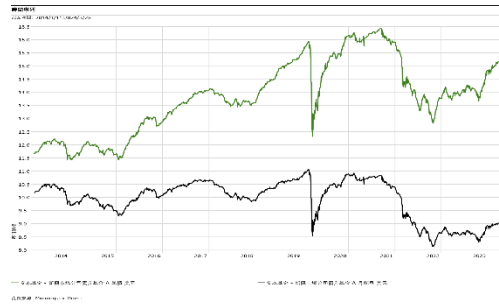
上述資料由於小數點進位因素致使總和不一定為百分之百。

3. 依投資標的信評：資料日期：2024年3月31日

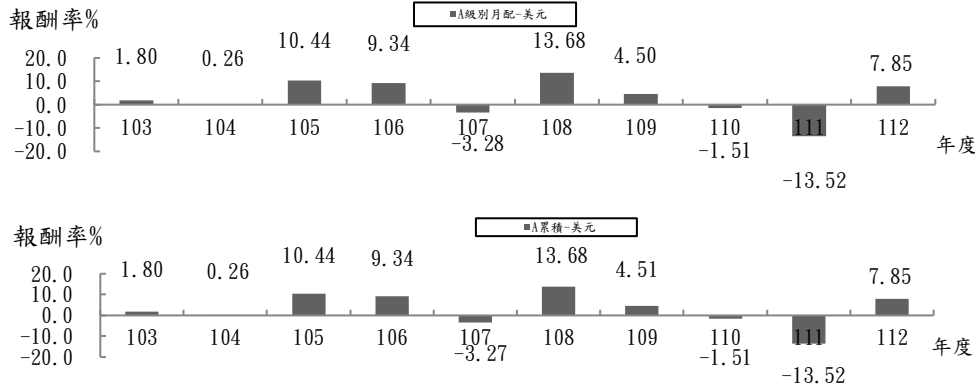
信用評等分佈	比重	信用評等分佈	比重
AAA	0.4	B	18.2
AA	2	CCC	5.4
A	8.7	CC	0.5
BBB	28.5	C or D	0.8
BB	35.1	無評等	0.4

1. 現金包含隔夜存款、現金保證金、定存、衍生性部位與遠期外匯契約尚未實現之損益。投資組合內持有之債券倘若在穆迪、S&P，以及惠譽的評等不一，則以評等較低者為準。上述資料由於小數點進位因素致使總和不一定為百分之百。

二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別 A 累積美元類股份及 A 月配息美元類股份，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)



三、最近十年度各年度基金報酬率：(僅列示主要銷售級別 A 累積美元類股份及 A 月配息美元類股份 (成立日為 2011 年 3 月 7 日)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)



註：資料來源：Morning Star

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：(僅列示主要銷售級別 A 累積美元類股份及 A 月配息美元類股份，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊) 資料日期：2024年3月31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	基金類股成立日 (2011年3月7日) 起算至資料日期日止
A 累積美元(%)	2.19	8.26	9.72	-4.55	6.04	30.25	51.54
A 月配息美元(%)	2.19	8.26	9.71	-4.55	6.04	30.26	51.63

- 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。
 3. 該等數據並未計入首次申購費；如支付首次申購費，則績效將不如所示數據。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)

年度	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112
A 月配息美元	0.4080	0.3902	0.4014	0.3722	0.4024	0.4218	0.3505	0.3374	0.324917	0.366854
A 月中配息美元	N/A	0.0523	0.4154	0.3859	0.4175	0.4363	0.3634	0.3501	0.364058	0.380915
X 月配息美元	0.4327	0.4141	0.4252	0.4049	0.4525	0.4711	0.4033	0.3940	0.394969	0.40643
I 月配息美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0764	0.4042	0.3964	0.39623	0.407624

六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

年度	108	109	110	111	112
A 累積美元	1.70%	1.70%	1.69%	1.73%	1.65%
A 月配息美元	1.70%	1.70%	1.69%	1.73%	1.65%
A 月中配息美元	1.70%	1.70%	1.69%	1.73%	1.65%
X 累積美元	0.95%	0.95%	0.94%	0.98%	0.90%
X 月配息美元	0.95%	0.95%	0.94%	0.98%	0.90%
I 累積美元	0.91%	0.91%	0.90%	0.94%	0.86%
I 月配息美元	N/A	0.91%	0.90%	0.94%	0.86%

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：投資經理、管理機構及保管機構等費用、營運開支及其他費用等)

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：113年3月31日

投資標的名稱		比重%	投資標的名稱		比重%
1	Teva Pharm 8% 2031	1.3	6	Chile Electricity Lux 6.01% 2033	0.9
2	Kazakhstan Kazmunaigaz 5.750% 19-Apr-204	1.3	7	Aes Andres 5.7% 2028	0.8
3	Banco BBVA Peru 6.2% 2034	1.0	8	Intercorp Peru 3.875% 2029	0.8
4	Manila Water 4.375% 2030	1.0	9	Bioceanico Sovereign Certificate 0% 2034	0.8
5	Ecopetrol SA CB 5.0% 02/11/2031	0.9	10	Telefonica Celular Del Paraguay 5.875% 2027	0.8

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

