



瀚亞多重收益優化組合基金

(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)

多重資產新選項

Apr 2021

簡報大綱

- I. **瀚亞多重收益優化組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)**
 - ① IG 投資等級團隊
 - ② IG 投資等級核心
 - ③ IG PLUS 投資等級 多重策略
- II. **基金基本資料**
- III. **附錄**



瀚亞多重收益優化組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)

IG PLUS (投資等級 多重策略)

IG (投資等級) 團隊

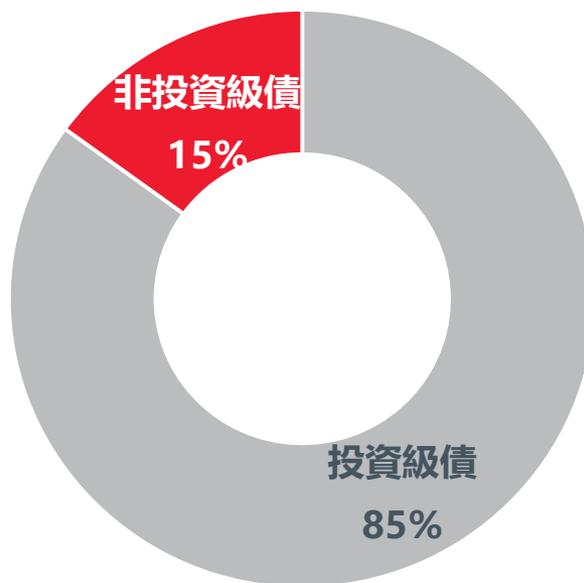
IG (投資等級) 核心

IG PLUS (投資等級 多重策略)

IG 投資等級團隊

保誠集團壽險背景 投資等級產品佔85%*

投資等級債佔總規模85%*



資料來源：瀚亞投資, 2020

* 85%為瀚亞境外投資級債系列基金總規模佔固定收益產品規模比重

IG 投資等級團隊

投資等級家族 產品一應俱全



資料來源：瀚亞投信，2021/03

瀚亞多重收益優化組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)

IG PLUS(投資等級 多重策略)

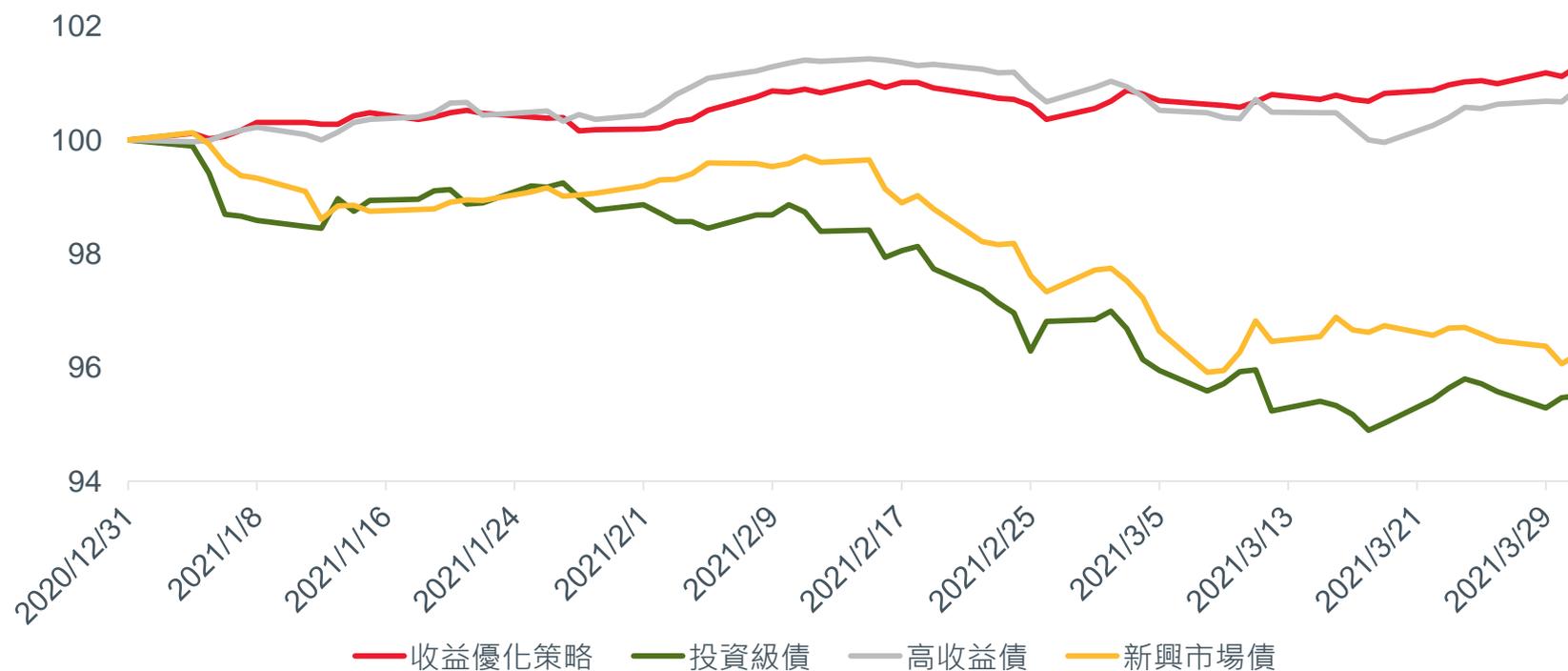
IG (投資等級)團隊

IG (投資等級)核心

IG PLUS (投資等級 多重策略)

收益優化策略 非傳統投資級債 今年以來逆勢上漲

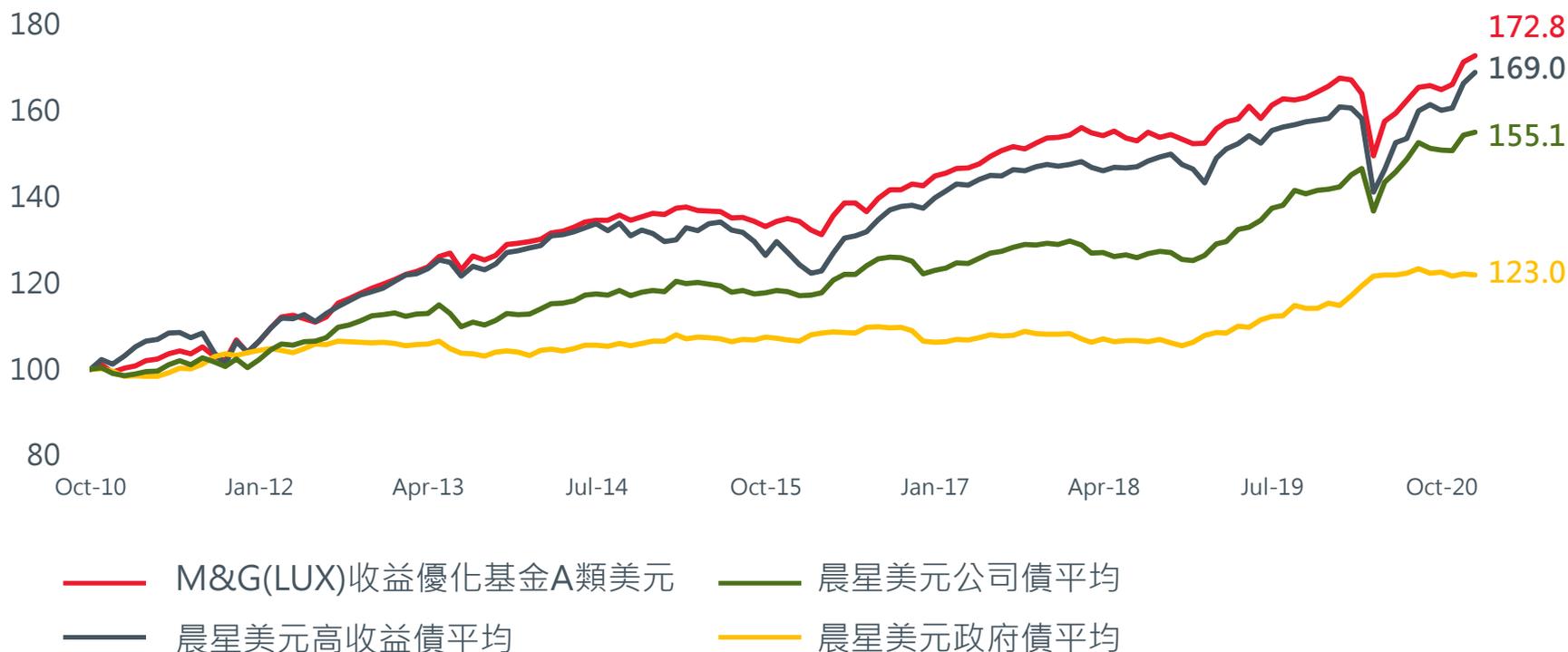
收益優化策略今年以來表現佳



資料來源：Bloomberg, 2020/12/31~2021/03/31

收益優化策略 非傳統投資級債 成立至今績效表現

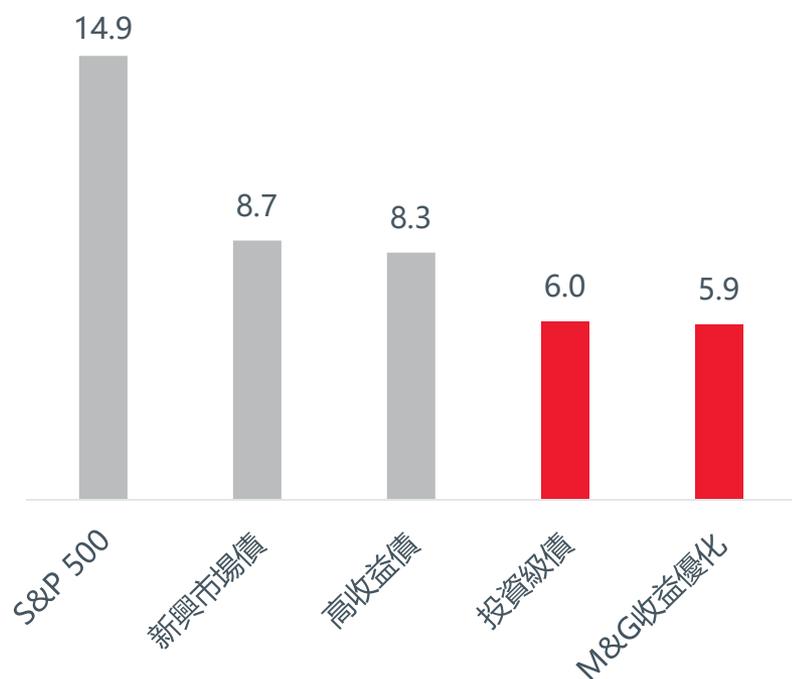
- ✓ 近期美國公債利率大幅上升，本基金核心資產-M&G收益優化因為有利率期貨避險(存續期間僅2.5年)，降低利率風險，遠低於一般投資級債存續期間約8年，近期表現明顯優於傳統投資級債



資料來源：Morningstar, 31 Dec 2020,

收益優化策略 非傳統投資級債 波動度低於其他資產

收益優化策略低波動



投資級債長期表現

	正報酬 比率	平均值
持有1年	87%	6%
持有2年	97%	12%
持有3年	99%	18%

左圖資料來源：Lipper, 2021/03/31。右圖資料來源：Bloomberg, ICE BofAML US Corporate Index；回測期間2000/01~2021/03，計算1年/2年/3年平均累計報酬率。歷史資料不代表未來走勢，數據僅供參考。

IG 投資等級核心 降息期間表現佳

◆ 過去幾次美國降息循環期間，投資級債平均表現較高收益債優

	1998/8- 1998/11	2000/12- 2003/6	2007/9- 2008/12	2019/7- 2021/3	平均表現
投資級債	3.5%	31.3%	-5.0%	9.4%	9.8%
高收益債	3.2%	20.9%	-27.2%	11.1%	2.0%

資料來源：Bloomberg, 2021/03/31, 以月底資料計算, 投資級債指數:ICE BofAML US Corporate Index, 高收益債指數:ICE BofAML US High Yield Index

瀚亞多重收益優化組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)

IG PLUS(投資等級 多重策略)

IG (投資等級)團隊

IG (投資等級)核心

IG PLUS (投資等級 多重策略)

IG PLUS (投資等級 多重策略)

少數聚焦投資級債的多重資產基金

- ◆ 少數聚焦投資級債的多重資產基金，適合現在投資人追求高品質收益的環境。同時，配置多重資產抓住輪動機會，兼顧成長。

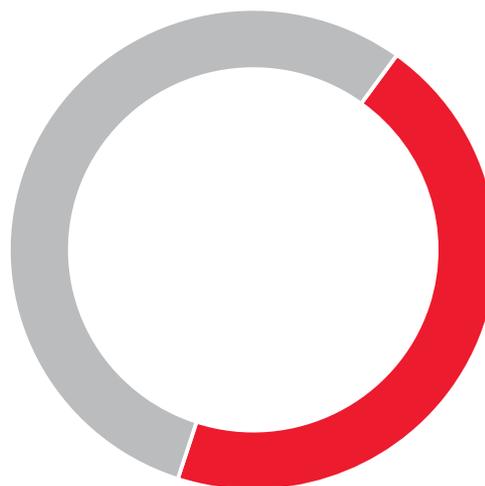
穩健資產 抗波動

投資等級為主
抗波動

M&G收益優化

投資等級債

抗波動資產



多重配置 抓機會

多重資產輪動
抓機會

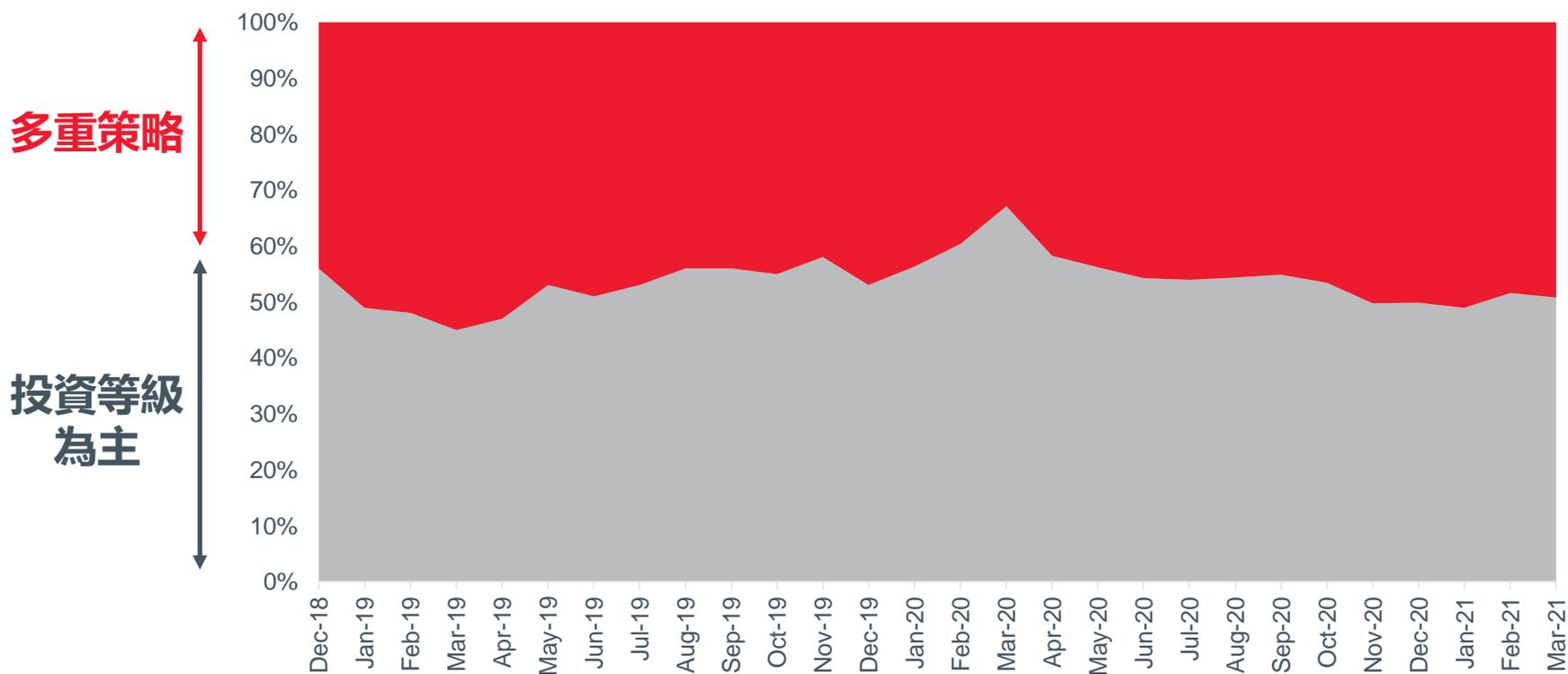
全球股票

高收債、新興債

主題雷達-抓機會

IG PLUS (投資等級 多重策略)

少數聚焦投資級債的多重資產基金

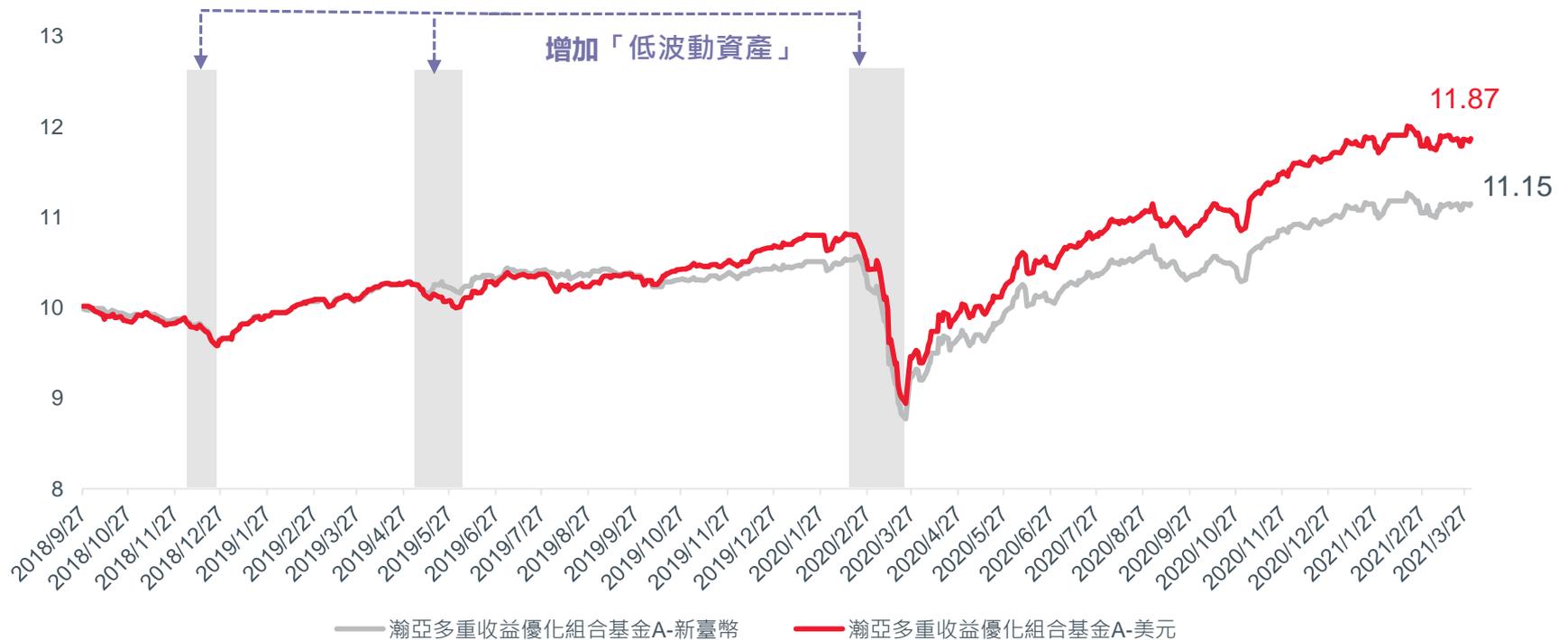


資料來源：瀚亞投信，2021/03/31

IG PLUS (投資等級 多重策略)

M&G收益優化核心資產 長期跟漲抗跌

瀚亞多重收益優化組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)

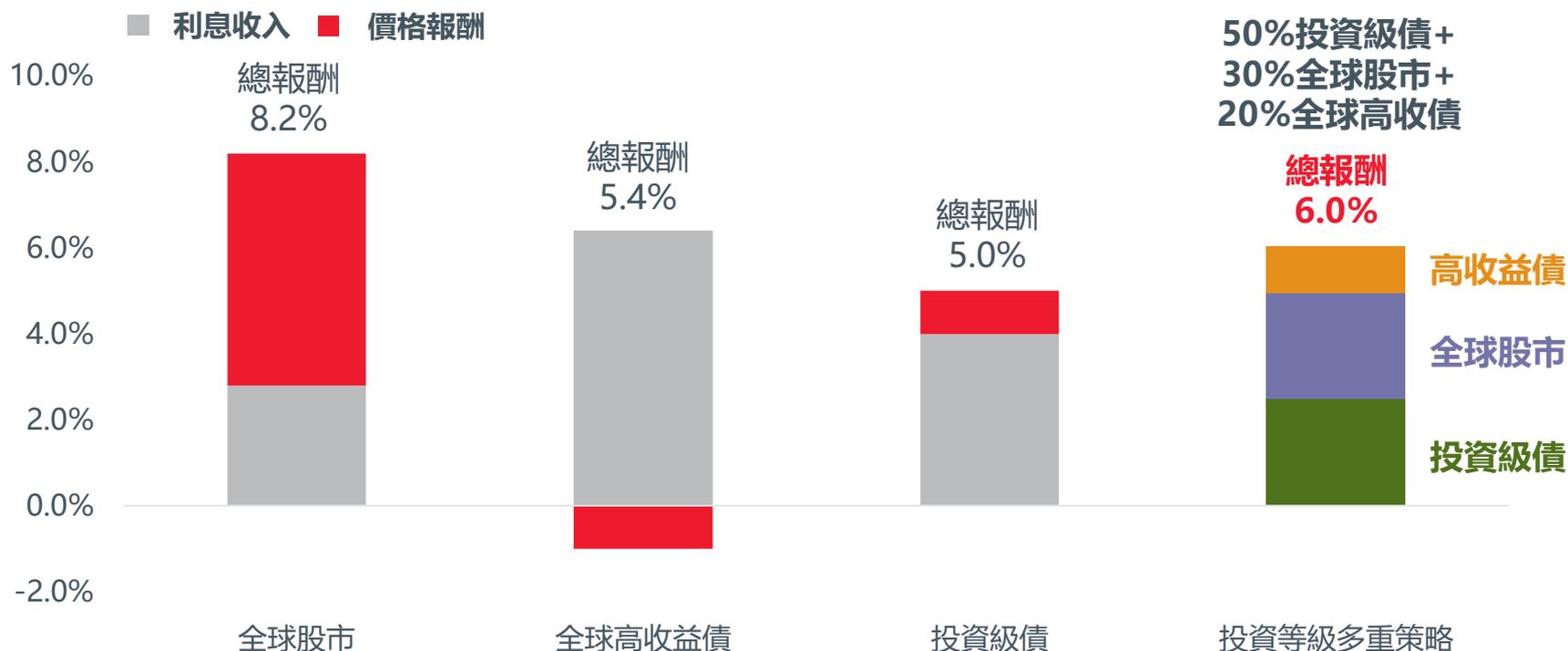


註：基金報酬率以美元級別呈現，同類型基金為跨國組合-平衡型，資料來源：Lipper, 2018/9/26~2021/03/31

IG PLUS (投資等級 多重策略)

多重資產 降低單一資產風險 掌握多元收益機會

各類型資產總報酬組成



資料來源：Bloomberg

簡報大綱

- I. 瀚亞多重收益優化組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)
 - ① IG 投資等級團隊
 - ② IG 投資等級核心
 - ③ IG PLUS 投資等級 多重策略
- II. 基金基本資料
- III. 附錄



6大幣別 滿足需求

- ✓ 基金擁有台幣、美元、澳幣、紐幣、南非幣、人民幣等計價幣別，並依照不同幣別，提供累積、月配及後收級別 (境內後收無分銷費)，滿足客戶多元需求。

台幣



累積
月配
後收

澳幣



月配
後收

美元



累積
月配
後收

南非幣



月配

人民幣



月配
後收

紐幣



月配

本基金配息記錄

後收S級別 (台幣)

月份	當月報酬率(含息)	配息率	年化配息率	可分配淨利益/配息	本金/配息
2021/02	0.50%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2021/01	-0.23%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/12	1.77%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/11	5.24%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/10	-0.81%	0.50%	6.00%	48.12%	51.88%
2020/09	-2.25%	0.50%	6.00%	0.00%	100.00%

後收S級別 (美元)

月份	當月報酬率(含息)	配息率	年化配息率	可分配淨利益/配息	本金/配息
2021/02	0.70%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2021/01	-0.09%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/12	2.29%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/11	5.52%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/10	-0.33%	0.50%	6.00%	47.46%	52.54%
2020/09	-1.53%	0.50%	6.00%	0.00%	100.00%

後收S級別 (人民幣)

月份	當月報酬率(含息)	配息率	年化配息率	可分配淨利益/配息	本金/配息
2021/02	0.73%	0.63%	7.50%	100.00%	0.00%
2021/01	-0.09%	0.62%	7.50%	100.00%	0.00%
2020/12	2.72%	0.63%	7.50%	100.00%	0.00%
2020/11	4.54%	0.62%	7.50%	100.00%	0.00%
2020/10	-0.13%	0.62%	7.50%	38.98%	61.02%
2020/09	-1.89%	0.62%	7.50%	0.00%	100.00%

後收S級別 (澳幣)

月份	當月報酬率(含息)	配息率	年化配息率	可分配淨利益/配息	本金/配息
2021/02	-0.49%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2021/01	-0.67%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/12	2.19%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/11	2.43%	0.50%	6.00%	100.00%	0.00%
2020/10	1.11%	0.50%	6.00%	47.81%	52.19%
2020/09	0.30%	0.50%	6.00%	0.00%	100.00%

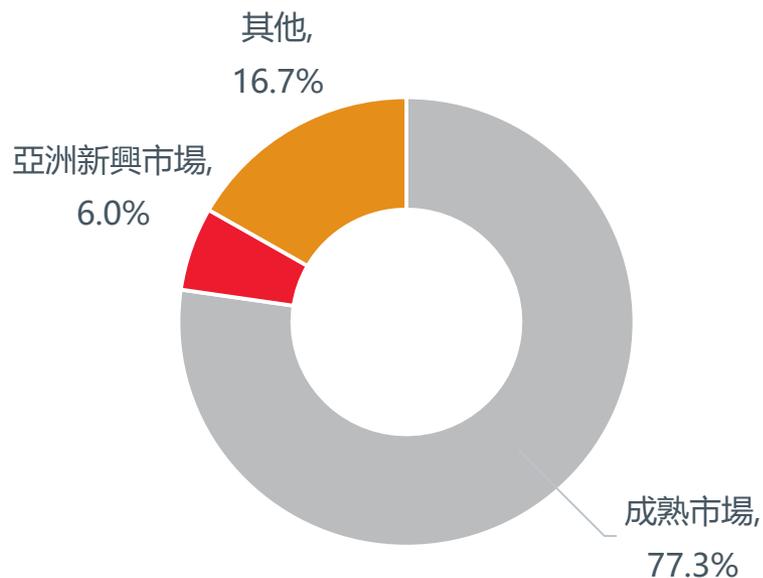
資料來源：瀚亞投信，2021/2/28

註：基金配息之年化配息率計算公式為「每單位配息金額/除息日前一日的淨值x一年配息次數x100%」。年化配息率為估算值。

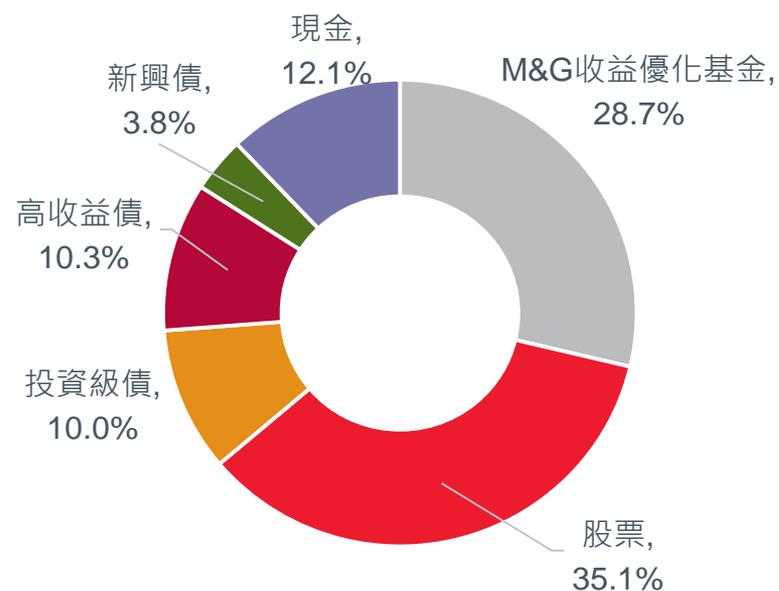
本基金投資組合

- ① 聚焦投資級債約40% (包含M&G收益優化、投資級債)
- ② 多重資產輪動，波動少一點，機會多一點

基金地區分佈



資產分佈



資料來源: 瀚亞投信, 2021/03/31

投資策略

景氣回升股市續揚，美股表現相對優異，中國股市受消息面影響震盪拉回，科技股短期亦面臨相對高估值壓力；美國指標公債利率持續走高，美元近期走強，整體而言，美國計畫推出高額刺激方案，加上疫苗逐漸普及，預期全球市場中期仍維持向上趨勢，未來將伺機增加股票部位。

近期觀察重點

1. 利率走勢
2. 美國財政刺激與中美衝突

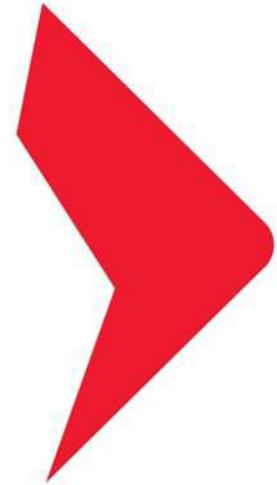
基金小檔案

基金名稱	瀚亞多重收益優化組合基金 (本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)	基金級別： <ul style="list-style-type: none"> • 新台幣 - A累積 / B月配息 / S後收 • 美元 - A累積 / B月配息 / S後收 • 人民幣 - A累積 / B月配息 / S後收 • 紐幣 - B月配息 • 澳幣 - A累積 / B月配息 / S後收 • 南非幣 - A累積 / B月配息
基金類型	跨國- 組合平衡型	
投資範圍	以優化收益資產配置為主軸，另加上全球各類債券/ 股票基金/ETF與其他另類收益性資產	
基金成立時間	2018/9/26	
基金規模	73億元	
風險等級	RR3	
經理費率	每年1.5%	
保管費率	每年0.15%	
基金保管機構	國泰世華銀行	

資料來源: 瀚亞投信, 2021/03/31

簡報大綱

- I. 瀚亞多重收益優化組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)
 - ① IG 投資等級團隊
 - ② IG 投資等級核心
 - ③ IG PLUS 投資等級 多重策略
- II. 基金基本資料
- III. 附錄



雙強聯手 - 瀚亞投資 x M&G 亞洲專家團隊

2160億美元

資產管理規模

11個亞洲市場

外加美國與歐洲辦公室

20年以上

營運經驗

300名以上

投資專家[^]

3,000名以上

員工數量[^]



雙強聯手 - 亞洲最大 瀚亞投資 亞洲最佳、亞洲最大零售資產管理

2019年度最佳基金公司-專業投資獎 【 Insights & Mandate 】所頒發

亞洲年度最佳債券型基金公司

【Asia Asset Management】基金經理人調查，瀚亞投資在2019年獲得此榮耀。

亞洲年度最佳基金公司

此大獎為【Asian Investor】所頒發，瀚亞投資曾在2015年、2017年與2018年獲得此榮耀。

亞洲最大零售資產管理公司

【Asia Asset Management】調查瀚亞投資曾在2012~2014, 2017~2018年獲得此一榮耀。

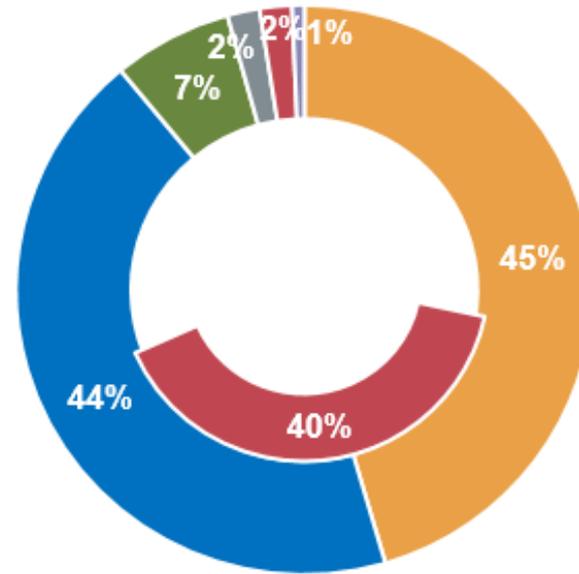
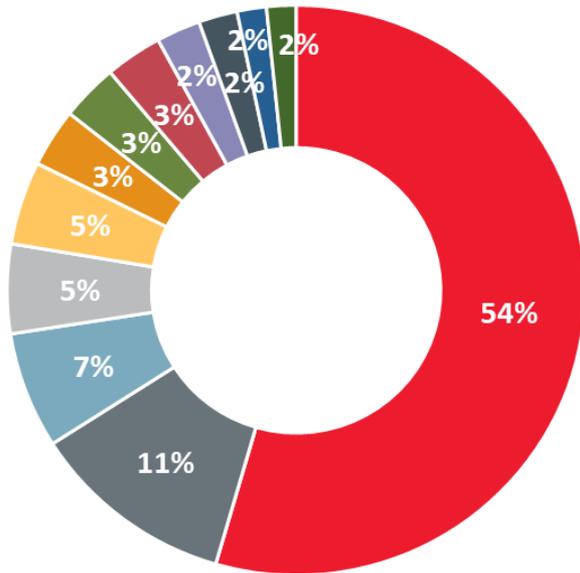
亞洲最大法人資產管理公司

【Asia Asset Management】調查瀚亞投資在2018年獲得此一榮耀。

資料來源：瀚亞投資、Asian Investor、Asia Asset Management, AAM · 2019/6, 不含日本、紐西蘭與澳洲 · 數據皆以調查對象提供于AAM之數據為準。

雙強聯手 - 亞洲最大 瀚亞投資 壽險(法人)客戶佔60% 經營穩健

- 新加坡
- 印度(合資企業)
- 泰國
- 韓國
- 馬來西亞
- 中國(合資企業)
- 日本
- 台灣
- 印尼
- 香港(合資企業)
- 越南
- 其他



- 固定收益
- 股票
- 貨幣市場基金
- 多重資產
- 計量團隊
- 替代投資

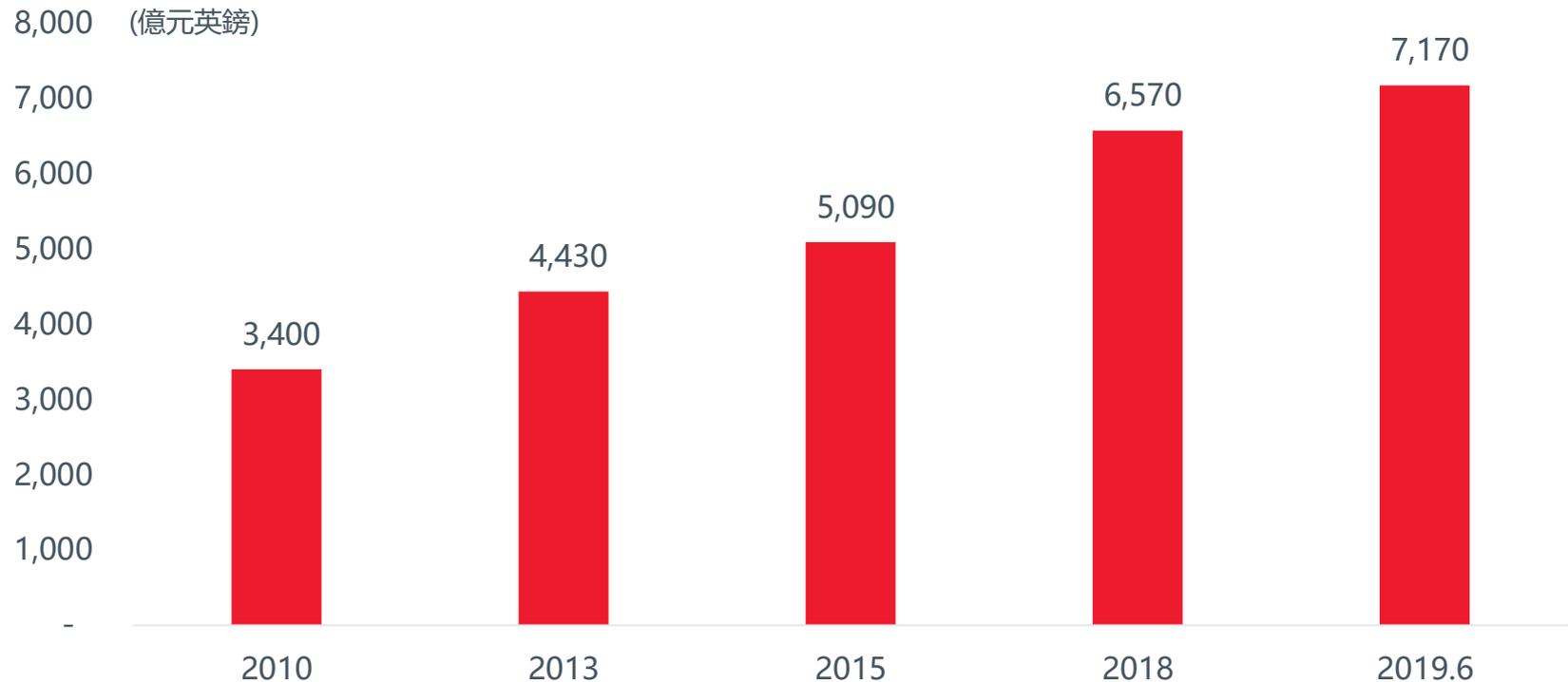
資產管理規模 **2,160億美元**



資料來源：瀚亞投資(新加坡), 2019/6

保誠集團 全球知名 壽險背景 資產管理規模穩定成長

母公司保誠集團管理資產規模穩定成長



資料來源：Prudential plc, Eastspring Investments, PPM America, M&G 資料日期：2019/6/30

雙強聯手 - 英國最威 M&G投資

M&G Investments 為英國共同基金之父

1931年設立，為英國第一家成立之資產管理公司
(Municipal and General)

總資產管理規模達\$3,656億美元，資產包括固定
收益、證券、房地產、多重資產與基礎設施

英國保誠集團成員

服務零售與法人的大型機構投資人



資料來源：M&G, 2017/12/31.

雙強聯手 - 英國最威 M&G投資

224位債券分析專業人員平均產業經驗超過13年



資料來源：M&G, 2017/12/31.

警語

本基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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。本基金外幣計價受益權單位以美元、澳幣、紐幣、南非幣及人民幣計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金，須自行承擔匯率變動之風險。當美元、澳幣、紐幣、南非幣及人民幣相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外幣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。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。本基金人民幣計價受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率（即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH）。人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差（折價或溢價）或匯率價格波動，故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。同時，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶值，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。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，投資人於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。**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。本基金之收益分配由經理公司依基金可分配收入情況，決定應分配之收益金額。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。**本基金配息組成項目，可於經理公司網站查詢。本基金得投資於高收益債券基金及新興市場債券基金，高收益債券基金之投資標的涵蓋低於投資等級之垃圾債券，故需承受較大之價格波動，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券。新興市場債券基金之投資標的包含政治、經濟相對較不穩定之新興市場國家之債券，因此將面臨較高的政治、經濟變動風險、利率風險、債信風險與外匯波動風險。本基金外幣計價受益權單位得於基金銷售機構之國際金融業務分行(OBU)及國際證券業務分公司(OSU)銷售。本基金之主要投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險。本基金投資子基金部分可能涉有重複收取經理費。申購收取遞延手續費之S類型受益權單位者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型之受益權單位完全相同，亦不加計分銷費用。S類型受益權單位另設有買回及轉換(轉申購)限制，請詳閱公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至下列網址查閱：公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>、瀚亞證券投資信託股份有限公司：<http://www.eastspring.com.tw>或於本公司營業處所：台北市松智路1號4樓，電話：(02)8758-6699索取/查閱。瀚亞投信獨立經營管理