

---

為你掌握  
全球市場機會  
的專業投資夥伴

---

由標準人壽投資(Standard Life Investments)與安本資產管理(Aberdeen Asset Management)合併而成的安本標準投資管理(Aberdeen Standard Investments)，將成為英國最大的主動式資產管理公司<sup>1</sup>，同時躋身世界最大規模投資集團之列。

全球資產  
管理規模

**7,180億**  
美元<sup>2</sup>

客戶遍布

**80個**  
國家<sup>3</sup>

網羅超過

**1,000名**  
專業  
投資人員<sup>3</sup>

基金經理  
遍佈全球

**24個**  
辦事處<sup>3</sup>

於全球設置

**50個**  
客戶服務據點<sup>3</sup>

<sup>2</sup>截至2016年12月31日，英鎊兌美元匯率為1.2356 <sup>3</sup>截至2017年5月31日

資料來源：標準人壽集團(Standard Life plc)，安本資產管理集團(Aberdeen Asset Management PLC)

「產業日新月異，  
身為客戶信賴的夥伴，我們必須與時俱進，  
以滿足客戶多元且不同的投資需求。」

馬丁·吉伯特(Martin Gilbert)  
執行長，標準人壽安本集團(Standard Life Aberdeen plc)

---

# 為你掌握全球市場機會 的專業投資夥伴

標準人壽投資係標準人壽集團旗下的投資事業體，標準人壽集團於1825年創立，為一英國知名上市金融服務公司。1983年，安本資產管理集團經管理層收購案成立，現已從亞洲及新興市場投資的領航者，發展成為一家提供全方位服務的英國上市投資公司。

面對現今競爭激烈且瞬息萬變的市場，安本標準投資管理以創新、市場洞悉、快速因應等能力迎向挑戰，致力於發展成為世界級的投資管理公司。

## 以客為本

我們持續專注於滿足客戶需求，為投資人發掘不同的投資機會與整合性投資解決方案，同時提供高品質的服務。作為一家大型資產管理公司，我們有豐富的資源與足夠的能力將創新的投資概念轉化為投資產品，為投資者創造真正的投資價值。

## 觸角遍布全球

遍布全球的50個據點使我們更加貼近客戶需求，同時能就近了解投資人所面對的挑戰。此外，我們與世界各地的大型銀行、保險公司及其他投資機構建立策略性合作關係，以滿足機構投資人、通路、退休金及一般投資人的不同需求。

## 深入各地的投資團隊

安本標準投資管理網羅超過1,000名專業投資人員，並於全球24個辦事處派駐基金經理，深入紮根各個投資市場。我們堅持由內部團隊進行第一手的研究，同時深入評估與考量每個潛在投資機會的基本面。

## 業務範圍多元

我們的業務無論在收入來源、資產類別、客戶類型和地域分布上都相當多元，讓我們得以在競爭激烈與瞬息萬變的投資及監管環境下，也能有足夠的資源、彈性與實力面對挑戰。奠基於此，我們將成為產品創新的領航者，同時發展成為提供世界級投資解決方案的資產管理公司。

## 主動式管理的領航者

我們將延續兩個集團以基本面研究為基礎，並對投資採取主動式管理的共同風格。合併後的安本標準投資管理，將成為歐洲最大規模的主動式資產管理公司之一，提供包括已開發國家與新興市場的股票及固定收益、多元資產、不動產、另類投資、私募市場等全方位的投資產品。

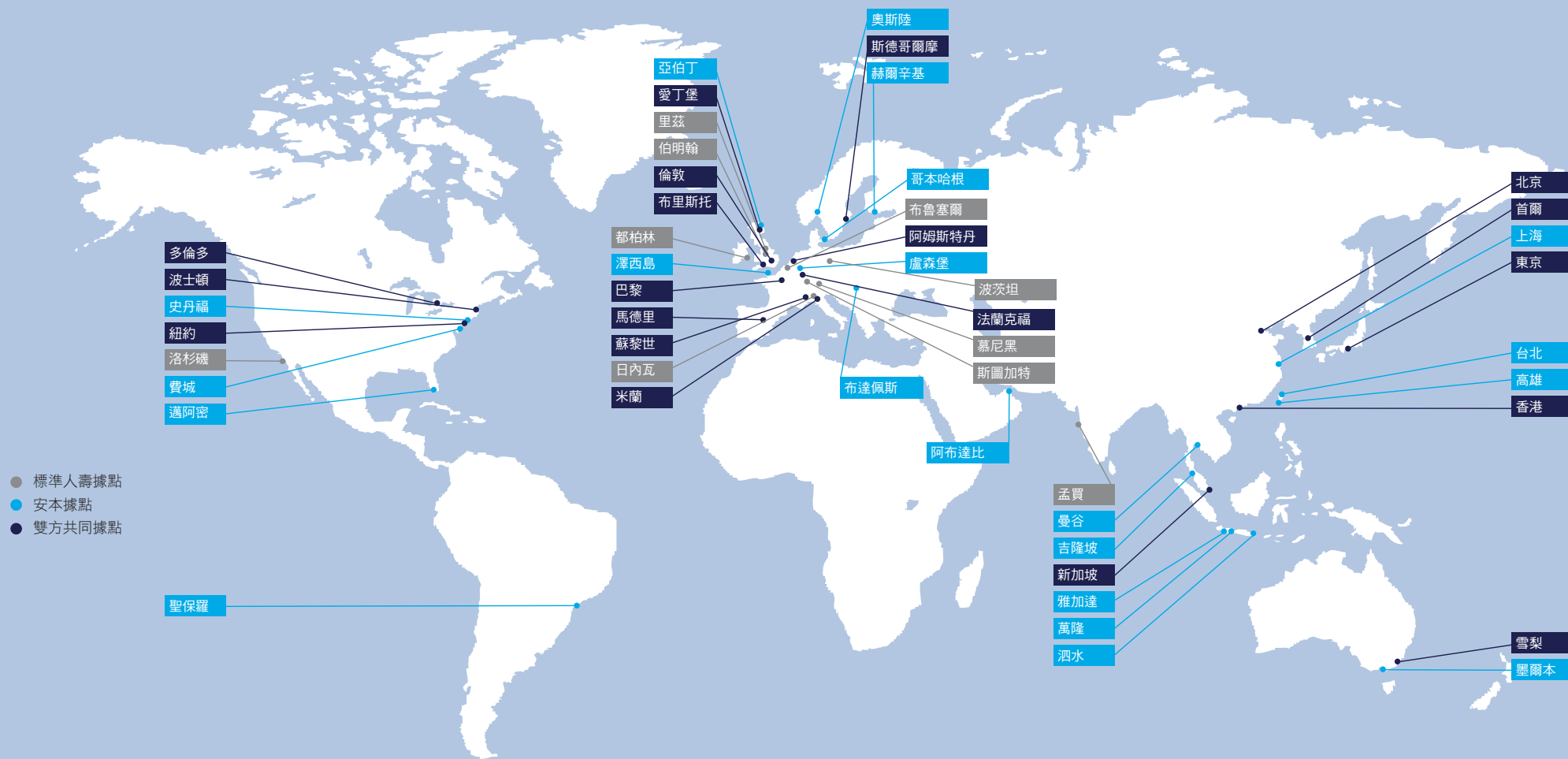
## 積極前瞻

投資市場瞬息萬變。投資人對滿足特定投資目標的投資解決方案之需求日益增長，多元資產、目標回報、不設限及強化分散等投資策略，也因此成為近年市場中迅速發展成長的領域。匯聚安本資產管理與標準人壽投資的優勢，我們將持續滿足客戶需求，同時為新一代投資解決方案開創嶄新的道路。

---

# 觸角遍布全球

設置全球50個據點以服務世界各地的客戶



## 多元的資產類別

合併後，我們截至2016年12月31日止的全球資產管理規模約達7,180億美元<sup>1</sup>。

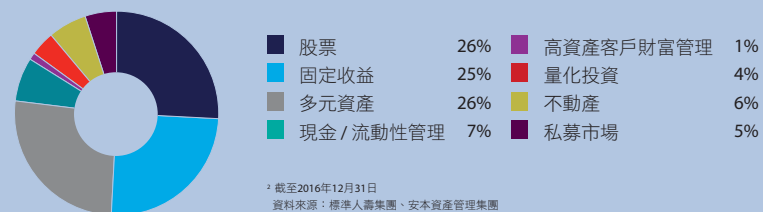
我們為客戶所管理的資產，分別投資在各式不同的資產類別上，顯示我們具備了廣泛而全面的投資專長。

<sup>1</sup> 英鎊兌美元匯率為1.2356

## 策略夥伴與合資公司

英國	駿懋銀行、Phoenix
北美	John Hancock、宏利
亞洲	博時基金、恒安標準人壽、 三菱日聯信託銀行、三井住友信託銀行
印度	HDFC AMC
澳洲	Challenger

## 資產管理規模 – 資產類別占比<sup>2</sup>



# 我們的專業



既廣且深的專業和多元投資能力讓安本標準投資管理得以持續滿足客戶及市場需求，我們提供全方位的主動式管理策略，並輔以量化、有紀律的投資方法，系統性地掌握、增強市場報酬。

為使我們廣而深的專業與投資能力能夠持續下去，安本標準投資管理致力於運用創新的投資方法滿足投資人對收益、報酬、風險管理、負債管理所設立的特定投資目標，亦努力發掘能通過景氣循環考驗，在不同景氣循環階段皆能穩定提供報酬的投資策略。

「我們匯聚雙方的優勢，  
以確保能因應這不斷變化的世界。」

凱斯·史寇奇(Keith Skeoch)  
執行長，標準人壽安本集團

---

## 股票

- 涵蓋各種風險/報酬組合的全系列投資策略
- 聚焦於長期投資
- 由下而上，注重基本面的選股
- 團隊的投資決策
- 經歷多次景氣循環淬煉、有紀律的投資流程

## 固定收益

- 投資策略廣泛，涵蓋基準指標導向、負債管理相關、絕對報酬等類型
- 獨有的信用評估模型。避開市場中的輸家與找到贏家一樣重要

## 多元資產

- 涵蓋絕對報酬投資策略、強化型多元資產配置、傳統平衡型資產配置、短期戰術型資產配置等
- 兼採由下而上的基本面研究，以及由上而下的策略性分析
- 強調風險管理以確保投資策略能適應不同的投資環境

## 流動性管理

- 流動性、貨幣市場與短天期基金
- 為金融機構、企業、政府機關、慈善團體、退休基金等進行資金管理
- 針對天期、資金、收益率等不同需求量身打造投資解決方案

## 量化投資

- 涵蓋Beta、Smart Beta、主動式量化投資等系統性投資策略
- 有紀律的投資方法
- 建立在嚴謹而深入的學術研究與已被驗證的投資理論
- 著重於有效建立投資組合、紀律性地進行投資組合再平衡，並強調風險管理

## 私募市場

- 私募股權、基礎建設、不動產及私人信貸
- 提供個別策略與綜合解決方案以滿足客戶對收益與成長的需求
- 致力於在不同的景氣循環階段都能提供穩定的長期報酬
- 觸角遍及全球，並在私募市場持續創造良好表現

## 不動產

- 集合管理、單獨管理、共同基金；特殊標的與全球多元化投資組合
- 全球前十大不動產管理公司
- 業內歷史最悠久的研究團隊之一
- 在主動式不動產管理上有著良好成效

## 客製化與多重經理人投資解決方案

- 運用安本標準投資管理與第三方機構的各種公開及私募投資工具，為客戶所設立的重大投資目標量身打造投資解決方案
- 依據投資人需求，提供以風險或負債管理為導向的投資解決方案
- 在管理分紅型保險與年金保險業務上具備多年經驗

## 高資產客戶財富管理

- 在英國提供專屬財富管理服務
  - 為客戶量身打造投資解決方案以滿足特定投資需求
  - 致力於為客戶提供卓越的服務
-

# 投資思維



安本標準投資管理在投資時強調主動式管理，堅持由所屬團隊進行第一手的研究，同時深入評估與考量每個潛在投資機會的基本面。

進行投資研究時，各資產類別的投資團隊將密切合作，我們的專業投資人員也因此得以汲取不同的想法與意見，掌握更廣泛全面的資訊與觀點，從而作出更明智的決定。

「我們所有的投資決策皆以客戶為本，透過團隊的集體智慧與以基本面為基礎的主動式管理，致力於為客戶爭取最佳利益。」

羅德·帕里斯(Rod Paris)  
投資長，標準人壽安本集團

---

## 強調基本面的投資方式

安本標準投資管理在投資時強調主動式管理與第一手的內部研究，並將影響潛在投資標的的所有基本面因素列入考量。

進行研究時，各資產類別的投資團隊將密切交流，我們的專業投資人員也因此能夠匯集不同知識背景、眾人的想法與意見，做出更明智的決策。

## 個體研究、宏觀分析兼備

在投資研究的過程中，我們最重視的，是兼顧個體因子和宏觀因素的分析與評估。對全球經濟與市場動態的了解，為我們的投資決策提供了一個良好的架構，進一步將宏觀分析和個體研究相互結合，則讓我們對潛在投資標的的風險與機會，可以有更充分的了解。

安本標準投資管理設有由經濟學者與市場分析師組成的團隊，他們會將宏觀變數的潛在影響納入投資決策流程，這對多元資產與固定收益的投資決策而言，尤其重要。

## 聚焦於長期

安本標準投資管理聚焦於高品質、基本面強健的標的，並從事長時間的投資。我們的投資標的橫跨各資產類別，雖然在短期上會有適度的調整，但我們相信，聚焦於長期才能讓投資潛能發揮到極致。

聚焦於長期讓我們的客戶免於因頻繁交易而產生的不必要支出，過度追求短期獲利，反而可能導致最終投資績效不如預期。

## 團隊的投資決策

結合眾人智慧，而且合作無間的團隊，會比一個人單打獨鬥創造更好的結果。所以，每個投資團隊所做的決策，都是集結眾人智慧的結晶，並經過團隊內部縝密審閱的結果。

雖然如此，但這不代表每個決策都仰賴內部一致的意見。在借助團隊力量的同時，團隊主管仍須為所做出的投資決策擔負起最終的責任。

## 盡職治理ESG

所謂的盡職治理守則，包含了企業所處的環境、社會、企業治理等面向。ESG架構可以幫助我們判斷目標企業潛在的財務及商譽風險，因此，將ESG納入投資流程並不會帶來額外的成本，反而有助於提升投資績效。

安本標準投資管理已將ESG的精神與價值貫徹於投資流程中，作為一家負責任的資產管理公司，我們致力於善盡盡職治理之道，以確保在達成投資人投資目標的同時，亦能對社會產生積極正面的影響。

## 對市場意見的交流與分享

安本標準投資管理的專業投資人員，會與不同資產類別，甚至是全球其他各地的投資團隊，進行意見的交流與分享。舉例來說，固定收益團隊的經理人，會與股票投資團隊就個別企業的看法，在意見上進行交流。

我們約有1,000名專業投資人員遍布在全球24個辦事處，不同團隊間互相分享市場意見的企業文化，是我們能夠在同業間創造出競爭優勢的最主要因素。

---



---

## 重要聲明

投資涉及風險。投資價值與投資收益可能因市場因素而上下波動，投資人亦可能無法回收全數投資本金。過去績效表現不保證未來收益。

安本標準投資管理係安本資產管理與標準人壽投資合併後的投資品牌。

本刊物所載之所有訊息、意見、估計皆出於一般性原則，僅供參考，並不構成任何形式的合約協議，亦不應被視為任何金融工具買賣之邀約，或任何投資服務/活動之招攬。安本標準投資管理不就本刊物所載之訊息、意見、估計做任何保證，亦不對任何依賴本刊物訊息、意見、估計行事而直接或間接蒙受損失的讀者、人士或群體負責或保證。

請注意，並非本刊物提及的所有投資項目皆獲授權於安本標準投資管理營運的所有司法管轄區發售，如欲查詢詳情，請聯絡您的服務人員或瀏覽我們的網站 [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com)。

## 投資風險：

### 股票

海外有價證券可能較本地有價證券之波動度更大、流動性更低且更難估價；另外，海外有價證券受不同的會計及監管標準規範，並承擔政治及經濟風險。新興市場國家可能承擔更高的上述風險。

### 固定收益

固定收益證券須承受若干風險，包括但不限於利率、信用、預付及延期風險。

### 不動產

由於相關投資的性質及波動性，投資物業或會附帶額外的損失風險。地產投資的流動性相對低，也難以因應經濟及其他情況作出調整。物業價值可能受到一些因素所影響，包括(但不限於)經濟氣候、物業市場狀況、利率及規例。

### 另類投資

另類投資可能涉及投機性投資行為與高風險，且因其轉移權利多半受到限制，一般被視為低流動性投資工具。投資人可能失去全數或大部份投資本金。投資人必須擁有一定的財務能力、成熟度/經驗與意願，才能承擔此類投資的風險。

分散投資並不代表一定能夠獲得報酬或保證免於損失。

本文並未列出或說明投資所涉及的全部風險，投資人應詳閱相關銷售文件並諮詢投資顧問。

本刊物可供下列安本資產管理之附屬公司使用：

美國：Aberdeen Standard Investments™係以下附屬註冊實體於美國之行銷品牌：Aberdeen Asset Management Inc.、Aberdeen Asset Managers Ltd、Aberdeen Asset Management Ltd、Aberdeen Asset Management Asia Ltd 及 Aberdeen Capital Management, LLC。

加拿大：Aberdeen Standard Investments™ 係以下附屬註冊實體於加拿大之行銷品牌：Aberdeen Asset Management Inc.、Aberdeen Fund Distributors, LLC及Aberdeen Asset Management Canada Limited。Aberdeen Asset Management Inc.在加拿大安大略省、新不倫瑞克省及新斯科舍省註冊為投資組合管理業者，並在安大略省、魁北克省及紐芬蘭與拉布拉多省註冊為基金管理業者；Aberdeen Asset Management Canada Limited 在安大略省註冊為投資組合管理業者；Aberdeen Fund Distributors, LLC 則在加拿大所有省分及領土以豁免證券商的身分營運。

巴西：Aberdeen Standard Investments™ 係Aberdeen Asset Management Inc. 及 Aberdeen do Brasil Gestão de Recursos Ltda. 於巴西之行銷品牌名稱。Aberdeen do Brasil Gestão de Recursos Ltda 已於巴西證券交易委員會註冊為投資管理業者。

英國、挪威、歐盟國家：由Aberdeen Asset Managers Limited 於英國、挪威、歐盟國家使用。Aberdeen Asset Managers Limited係由英國金融行為監管局授權並受其監管，註冊號碼為SC108419，註冊辦公室位於10 Queen's Terrace, Aberdeen AB10 1YG。

瑞士：由 Aberdeen Asset Managers Switzerland AG (AAMS) 於瑞士使用。AAMS 係由瑞士金融市場監督管理局 (FINMA) 授權，註冊號碼為 CH-020.3.033.962-7，註冊辦公室位於 Schweizergasse 14, 8001 Zurich。

阿布達比全球市場 (ADGM)：由 Aberdeen Asset Middle East Limited 於 ADGM 使用。Aberdeen Asset Middle East Limited 係受 ADGM 金融服務監管局監管，註冊辦公室位於 Al Sila Tower, 24th Floor, Abu Dhabi Global Market Square, Al Maryah

---

---

Island, PO Box 5100737, Abu Dhabi, United Arab Emirates。

新加坡：由 Aberdeen Asset Management Asia Limited 於新加坡使用。Aberdeen Asset Management Asia Limited 的註冊號碼為199105448E。

香港：由安本國際基金管理有限公司於香港使用。本刊物未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

中華人民共和國(下稱「中國」)：由安本投資管理(上海)有限公司於中國使用。

澳洲、紐西蘭：由Aberdeen Asset Management Limited (澳洲商務號碼59 002 123 364，澳洲金融服務牌照號碼 240263) 於澳洲及紐西蘭使用。於紐西蘭僅發送予《紐西蘭2013年金融市場行為法案》所界定之零售投資人。

馬來西亞：由 Aberdeen Asset Management Sdn Bhd(公司號碼 690313-D)及 Aberdeen Islamic Asset Management Sdn Bhd (公司號碼 827342-W)於馬來西亞使用。

泰國：由 Aberdeen Asset Management Company Limited 於泰國使用。

日本：由 Aberdeen Investment Management K.K. 於日本使用。

台灣：【安本投顧獨立經營管理】安本國際證券投資顧問股份有限公司(101年金管投顧新字第033號)於台灣使用。地址為台灣台北市信義區松仁路101號8樓 電話為 +886 2 87224500。

**本刊物可供下列標準人壽投資旗下公司使用：**

標準人壽投資有限公司：於蘇格蘭註冊(註冊號碼 SC123321)，地址為 1 George Street, Edinburgh EH2 2LL，由英國金融行為監管局授權並受其監管。

標準人壽投資(香港)有限公司：註冊於香港證券及期貨事務監察委員會並受其監管，為標準人壽投資有限公司之全資附屬公司。

標準人壽投資有限公司(澳洲商務號碼 36 142 665 227)因已於蘇格蘭註冊(註冊號碼SC123321)，根據《澳洲2001年公司法》(以下簡稱「公司法」)第 911A (2) (I) 條，獲准在毋須持有澳洲金融服務牌照的情況下，提供特定金融服務(以澳洲證券投資委員會於2010年4月9日向標準人壽投資有限公司所發出之編號10/0264豁免文件附表A所界定之金融服務為限)予特定客戶(以公司法第 761G (7) 節所界定之零售客戶為限)。標準人壽投資有限公司於英國係由英國金融行為監管局授權並受其監管，不受澳洲相關法律規範。

標準人壽投資有限公司：於愛爾蘭註冊(註冊號碼 904256)，地址為 90 St Stephen's Green Dublin 2，由英國金融行為監管局授權並受其監管。

標準人壽投資(美國)有限公司於加拿大安大略省證券事務監察委員會註冊為豁免證券商，並於美國證券交易委員會註冊為投資顧問業者。Standard Life Investments (Corporate Funds) Limited於美國證券交易委員會註冊為投資顧問業者。

標準人壽投資(日本)有限公司註冊於日本關東財務局(金融工具事業2913)，由日本金融廳發給執照並受其監管，亦是日本投資顧問協會的會員。為標準人壽投資有限公司的全資附屬公司。

標準人壽投資(新加坡)私人有限公司係依《證券及期貨法》註冊(註冊號碼CMS100581-1)，受新加坡金融管理局監管。為標準人壽投資有限公司的全資附屬公司。

---

---

# 全球業務經營管理團隊

## **Campbell Fleming**

Global Head of Distribution

E [campbell.fleming@aberdeenstandard.com](mailto:campbell.fleming@aberdeenstandard.com)

T +44 207 463 6464

## **Phil Barker**

Head of EMEA Distribution

E [phil.barker@aberdeenstandard.com](mailto:phil.barker@aberdeenstandard.com)

T +44 771 350 0314

## **Jeff Klepacki**

Head of Americas Distribution

E [jeff.klepacki@aberdeenstandard.com](mailto:jeff.klepacki@aberdeenstandard.com)

T +1 215 405 8336

## **Alexis Ng**

Head of Asia Pacific Distribution

E [alexis.ng@aberdeenstandard.com](mailto:alexis.ng@aberdeenstandard.com)

T +65 6395 2621

## **Allison Donaldson**

Global Head of Client Service

E [allison.donaldson@aberdeenstandard.com](mailto:allison.donaldson@aberdeenstandard.com)

T +44 207 463 6078

## **Debbie Harris**

Global Head of Consultant Relations

E [debbie.harris@aberdeenstandard.com](mailto:debbie.harris@aberdeenstandard.com)

T +44 207 872 4104

## **John Campbell**

Global Head of Strategic Clients

E [john.campbell@aberdeenstandard.com](mailto:john.campbell@aberdeenstandard.com)

T +44 131 528 4081

## **Stephen Acheson**

Global Head of Insurance

E [stephen.acheson@aberdeenstandard.com](mailto:stephen.acheson@aberdeenstandard.com)

T +44 131 245 6926

投資涉及風險。投資價值與投資收益可能因市場因素而上下波動，投資人亦可能無法回收全數投資本金。過去績效表現不保證未來收益。

安本標準投資管理係安本資產管理與標準人壽投資合併後的投資品牌。

瀏覽我們的網站

[aberdeenstandard.com](http://aberdeenstandard.com)