

資本系列 澳洲

結構性投資新領域



CommonwealthBank



目錄

- 2 為何要投資澳洲？
- 5 推出 澳洲資本系列
- 6 特點概述
- 7 誰該考慮投資澳洲資本系列？
- 8 關鍵日期
- 9 如何開始
- 10 重要提示

為何投資澳洲？

2

過去一年來，全球市場經歷過前所未有的動盪：僅9月和10月，原油成交價格就在每桶86.30美元至130美元之間大幅波動，澳元與美元的匯率波幅達22美仙，而澳洲股市交易震幅也超過800點，約達16%。

鑒於全球市場均陷入混亂狀態，澳洲股市在目前水平是否還有投資機會？

有趣的數據

- 澳洲股市(所有普通股指數)最大單日跌幅發生在1987年10月20日，跌幅高達25.0%。指數下跌最多也發生在同一天(下跌532點)。
- 而近期，S&P/ASX 所有普通股指數 (All Ordinaries Index) 從2007年11月1日最高6,873點下跌至2008年10月10日的3,939點，跌幅約達43%。同期S&P/ASX 200指數跌幅約達42%。
- 自2005年5月以來，澳洲股市指數還從未跌至4000點附近。

從過往資料來看，S&P/ASX所有普通股指數經歷過大幅下跌和上漲：

| 時間 | 下跌月數 | 跌幅% | 下跌後再創新高相距的月數 | 下跌後頭12個月的漲幅% |
|---------------------|------|--------|--------------|--------------|
| 1987年9月 1987年11月 | 2 | -50.1% | 75 | +35% |
| 1989年8月 1991年1月 | 15 | -32.4% | 30 | +39% |
| 1994年2月 1995年2月 | 12 | -21.7% | 20 | +25% |
| 2002年3月 2003年3月 | 12 | -22.3% | 15 | +27% |

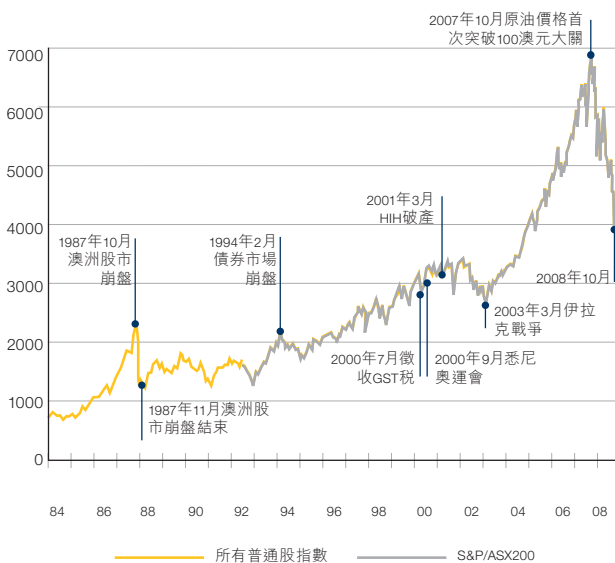
資料來源：Iress

以往表現並非未來表現的可靠指標

- 去年，澳洲經濟增長達2.7%。國際貨幣基金組織在2008年10月9日發佈的《世界經濟展望》中，預測澳洲2009年的經濟增長率為2.2%，居主要發達國家經濟增長率首位。
- 2008年10月7日，儲備銀行示意貨幣政策寬鬆的趨勢，削減官方現金利率100個基準點(1個百分點)至6.00%。隨9月2日才減了25個基準點後，這是自1992年7月以來減幅最大的一次。目前現金利率定為6.00%——2006年8月以來的最低水平。

資料來源：CommSec

下圖顯示了1983年以來所有普通股指數及1992年以來S&P/ASX 200指數的表現。



5 推出澳洲資本系列

澳洲資本系列(Capital Series Australia)是您涉足本地股市業績的便捷途徑。

到期時您的投資享有100%本金保障¹，收益與S&P/ASX 200指數的表現相掛鈎；該指數包含了澳洲市值最高的200家上市公司。

而最好的是，您可以通過資本投資貸款借獲高達100%的澳洲資本系列投資額，並通過預付利息貸款借獲第一年利息。請注意，貸款須經審批。

特點概述

6

投資澳洲資本系列考慮的原因很多：

| | |
|-------------------|--|
| 資本增長潛力 | 根據S&P/ASX200指數的表現，您有望取得資本增長。 該指數由澳洲市值最高的200家上市公司組成。 |
| 本金保障 ¹ | 到期時您的投資享有100%本金保障 ¹ ，也就是說若持有5年半時間，您的初始投資本金將得到完全保障。 |
| 投資期限 | 5年半 |
| 參與率 | 參與率介於100—120%之間，將於生效日確定。 |
| 借款投資 | 通過如下產品來籌集澳洲資本系列投資本金： <ul style="list-style-type: none">● 資本投資貸款²● 預付利息貸款² |
| SMSF 能否投資 | 澳洲資本系列可投放於自助公積基金 (Self Managed Super Funds) ² 。 |
| 最低投資額 | 1萬澳元 |
| 到期日 | 您可選擇如下方式來收取最終投資價值： (a) 實際接收SPDR S&P/ASX 200指數基金產品 ³ ；或 (b) 現金付款 ⁴ |

投資澳洲資本系列存在相關風險。詳情請參閱《產品披露聲明》第1和2部分。

7 誰該考慮投資澳洲資本系列？

一般來說，澳洲資本系列適合下列個人、公司、信託基金和 SMSF：

- 着重到期時初始本金能夠得到保障這一特點
- 認為S&P/ASX 200指數5年期投資能夠帶來資本增值
- 希望以單一交易通過由澳洲市值最高的200家上市公司組成之指數，來實現多元化投資組合
- 有意利用借款投資²的可能優勢

關鍵日期

8

開始認購日期 2008年10月27日

截止認購日期 2008年12月5日

生效日 2008年12月16日

到期日 2014年6月24日

9 如何開始

聯絡CommSec瞭解詳情或索閱產品披露聲明：

網址：commsec.com.au/capital

電話： 1300 880 888週一至週五上午8時至下午5時
(悉尼時間)

電郵：capitalseries@cba.com.au



重要提示

- 1 本金保障僅適用於到期日，並可能存在相關風險、限制和條件。詳情請參閱產品披露聲明。
- 2 SMSF不能申請資本投資貸款或預付利息貸款。
- 3 澳洲資本系列開始運作時，交付資產為SPDR S&P/ASX 200指數基金的一個單位。到期時，您將按照到期價值收取交付資產。欲知交付資產、到期價值及採用其他證券產品來替代交付資產的情況，請參閱澳洲資本系列產品披露聲明。
- 4 採用PDS所述之交付資產銷售服務。

重要提示

澳洲資本系列由澳洲聯邦銀行ABN 48 123 123 124(簡稱聯邦銀行)發行，由其全資非擔保子公司Commonwealth Securities Limited ABN 60 067 254 399 (CommSec)負責管理。您可致電13 15 20索閱2008年10月27日的澳洲資本系列產品披露聲明，且在對此產品做出決定前應認真研究該聲明。資本系列的投資並非聯邦銀行的存款，而是投資者與聯邦銀行根據PDS中銷售條款的規定而達成的合約。本文詞首字母大寫之詞語與PDS中詞首字母大寫之詞語的含義相同。潛在投資者應參閱PDS，瞭解投資澳洲資本系列所涉及的風險和成本。

本文資料不得視為澳洲資本系列投資建議。本文資料在編寫過程中沒有考慮您的目標、財務狀況或需求，因此在根據本文資料採取行動前，您應考慮其是否適合個人情況。以往表現並非未來表現的可靠指標。融資申請("資本投資貸款"和"預付利息貸款")應接受銀行的正常信貸審批手續。

我們相信，本文資料在編寫時準確無誤，且本文所持有或作出的觀點、結論或建議也具有合理依據，但對於此類資料的準確性、可靠性或完整性，我們概不作出任何保證。除非法律所規定不能免除的責任，否則對於任何人基於依賴本文資料或聲明而直接或間接產生的任何損失或損害，無論是否由於其失誤或疏忽或其他原因所引起，聯邦銀行或CommSec或其董事、員工或代理概不承擔賠償責任。潛在投資者應根據個人實際情況，向專業稅務顧問徵詢本產品的相關稅務事項。



ADB3517 161008

