



Mutual Limited

Security with Performance

2024年8月产品季度消息

MIF – Mutual强化现金产品

所有数据截止至2024年8月30日

基金表现

	3个月 %	6个月 %	12个月 %	3年 % 每年	5年 % 每年	从成立日期始 % 每年
强化现金产品(总回报率)	1.66	3.41	6.99	3.99	3.19	3.26
强化现金产品(净回报率)	1.56	3.22	6.60	3.60	2.80	2.84
彭博澳洲债券银行票据指数	1.11	2.22	4.39	2.69	1.75	1.99
相对基准表现 (净回报率)	0.45	1.00	2.21	0.91	1.05	0.85

投资目标和策略

积极管理由澳大利亚授权存款金融机构发行的债务工具投资组合，其中至少60%投资于主要银行。Mutual公司为投资者提供了高水平的资本保全，表现优于彭博澳洲债券银行票据指数的基金产品，为投资者带来了超过现金的净回报率。

投资指导方针

MIF通过稳定型投资级产品来降低风险从而保全客户资本，且提高正投资回报的可能性。MIF的流动性很高，通常保证五天内赎回。

MIF 只投资具有法定到期时间的资产
(银行具有支付利息及本金的责任)

MIF 不投资衍生类的复杂金融产品

MIF 只投资于澳大利亚存款金融机构发行的产品

对四大银行以外的金融产品，MIF把风险控制在10%以内

SIV : 平衡型的投资产品

自2012年重大投资移民签证政策出台，我们便开始提供和管理符合移民局要求的基金产品。

我们现有的客户选择了低风险、稳定、并且能够提供定期收入的基金产品。

我们专注于低风险货币型的基金，在考虑到为客户带来回报的同时，也兼顾了投资风险。

流动性

五天以内

授权投资

澳大利亚授权存款金融机构发行的债券

最少60%投资于澳大利亚四大银行

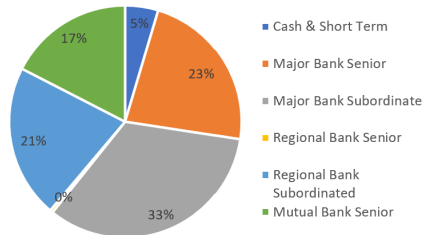
收益率

现时收益率 5.74%

到期收益率 5.49%

当前投资组合

高级债券	46%
次级债券	54%
利率久期	0.14年
信用久期	2.36年
投资级债券	100%



高级投资经理

Mutual Limited

基金成立日期

2013年4月23日

基金规模

4.91亿

月底基金单位净值

1.053813澳币

基准

彭博澳洲债券银行票据指数

定期分红频率

每季度

最低申购金额

IDPS平台: 1澳币

零售&机构投资者: 20,000澳币

最短投资时限

建议五天以上

管理费用

每年0.3905%

(不包括商品及服务税)

买/卖差价

无/ 无

APIR 编码

PRM0015AU

ISIN编码

AU60PRM00152

评级

Lonsec

Zenith

交易平台

AMP MyNorth

Asgard

BT Panorama

Centric

Colonial First State

Hub 24

Macquarie

Mason Stevens

Netwealth

Powerwrap

Praemium

澳洲商务号码 42 010 338 324

澳洲金融牌照授权号码No. 230347

柯林斯街447号, 17层

墨尔本 维多利亚 3000

电话: +61 3 8681 1900

邮箱: mutual@mutualtd.com.au

网站: www.mutualtd.com.au



Mutual Limited

Security with Performance

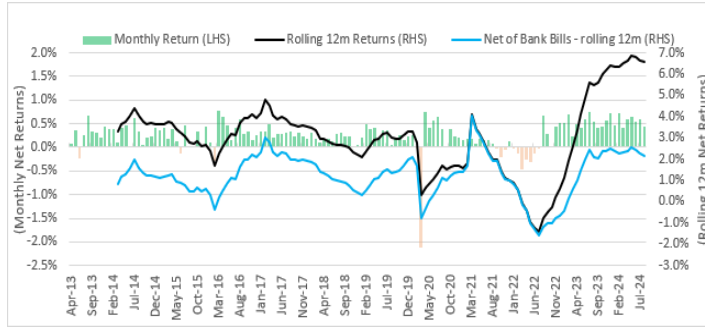
2024年8月产品季度消息

MIF – Mutual强化现金产品

所有数据截止至2024年8月30日

本月回顾

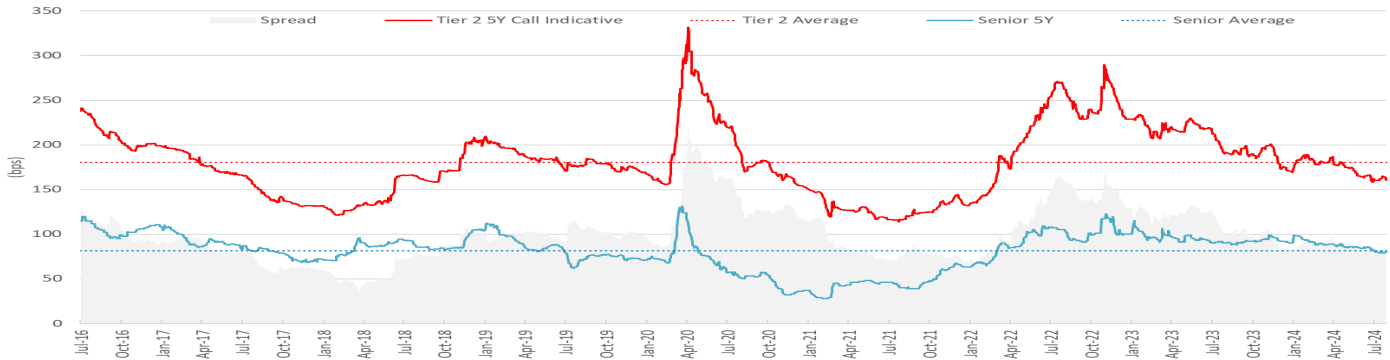
MIF 在 8 月的净回报率为 0.44%。截至 8 月底，6 个月的净回报率为 3.22%，12 个月的净回报率为 6.60%。在过去 12 个月中，基金的回报率比 Ausbond 银行票据指数高出 2.21%，而目标为 +1.20%。



前景展望

对于高级信贷利差，尽管风险资产在月中出现波动，技术背景仍然是主导主题。7 月和 8 月，银行的高级/有担保债券赎回总额为 185 亿澳元。根据西太平洋银行的数据，同期净供应量减少了 45 亿澳元。截至今年为止，高级和有担保信贷的净供应量约为去年同期的 60%，因此供应量减少。联邦银行（CBA）和地区银行的最新报告强调了存款资金的持续强劲流入。联邦银行将存款资金比例提高到了 77%，并在其最新的财报中将其与 2008 年和 2019 年的 55% 和 69% 相比。存款资金的增长似乎没有止境，这表明银行董事会不需要过多担心批发融资的压力。

Credit Spreads – Senior and Subordinated



Source: Bloomberg, Mutual Limited

在二级资本债券市场，8 月是忙碌的一个月，共有三笔新交易定价，其中包括来自麦格理的一笔交易，以及两笔由法国巴黎银行和劳埃德银行发行的 Kanga 澳元二级资本债券交易。虽然这些发行在消化过程中导致了部分利差扩大，但随着发行量被吸收，信用利差开始回落至 7 月中旬的水平，也就是西太平洋银行二级资本债券发行之前的状态。在股市从月中的波动中恢复后，利差趋于稳定。展望 2024 年剩余时间，我们预计唯一重要的银行发行将来自联邦银行（CBA）。他们可能会将发行推迟到 2025 年，但我们倾向于认为他们将在 2024 年进行一次规模适中的标准 10NC5 发行。5 年期主要银行高级信贷利差——澳元信贷的风向标——目前低于长期平均水平，但很难在 +80 个基点以内取得突破。我们预计信用利差的进一步表现将有限，并将进入一段整合期，这将为基金在年底前提供支持。

请浏览我们的网站或者致电来了解更多关于MIF强化现金产品的信息。网站 www.mutualtd.com.au 电话+61 3 8681 1900

This Monthly Update is intended to provide general advice and information only and has been prepared by Mutual Limited ("Mutual") ABN 42 010 338 324, AFS license number 230347 without taking into account any particular person's objectives, financial situation or needs. Investors should, before acting on this general advice and information, consider the appropriateness of this general advice and information having regard to their personal objectives, financial situation and needs. Investors may wish to consider the appropriateness of the general advice and information themselves or seek the help of an adviser. Mutual makes no guarantee, warranty or representation as to the accuracy or completeness of the general advice and information contained in this flyer, and you should not rely on it. The financial products referred to in this flyer are interests in the registered managed investment scheme known as MIF, ARSN 162 978 181 ("product"). Mutual is the Responsible Entity and issuer of the product. Investments can go up and down in value. Past performance is not a reliable indicator of future performance.