



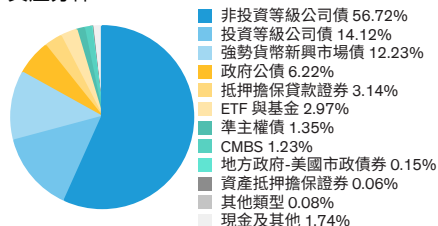
## 聯博全球非投資等級債券基金 (基金之配息來源可能為本金)

### 基金目標與策略

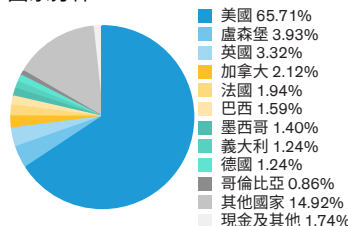
本基金採取動態、多元類別投資策略，主要佈局於全球高殖利率水準之企業機構發行非投資等級證券、新興市場企業債券與新興市場主權債等，藉以追求較高收益與總報酬表現。本基金也可彈性投資於各種幣別及其他資產與券種，藉以掌握風險調整後報酬之投資契機。

### 投資組合配置

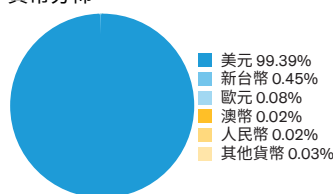
#### 資產分佈



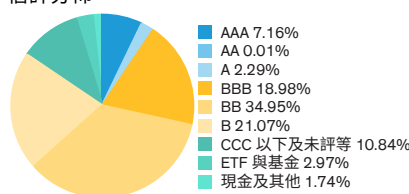
#### 國家分佈



#### 貨幣分佈



#### 信評分佈



信用評等以標準普爾、穆迪及惠譽所訂之最高信評作為分類標準。

### 累積總報酬(%)

(資料來源: Morningstar, 原幣計價)

	成立迄今	3 年	2 年	1 年	6 個月	3 個月	年初以來
T2 類型(新台幣)	9.00	2.64	4.11	8.24	4.61	6.65	0.74
TA 類型(新台幣)	8.76	2.45	3.91	8.02	4.36	6.39	0.54
TT 類型(新台幣)	20.58	2.50	4.09	8.13	4.54	6.65	0.70

TA 類型、TT 類型為含息報酬率(假設配息滾入再投資)。

### 前十大持債

持債名稱	持有比例 (%)
US TREASURY NOTE 4.375% 11/30/2028	1.67
US TREASURY NOTE 4.25% 12/31/2024	1.06
AB SICAV I - ASIA INCOME OPPORTUNITIES PORTFOLIO - S USD FUND	0.98
US TREASURY NOTE 4.125% 07/31/2028	0.96
AB SICAV I-EUR HIGH YIELD-AA USD FUND	0.86
US TREASURY BOND 4.75% 11/15/2053	0.65
CAS 2016-C05 2B CMO 16.209125 01/25/2029	0.56
AB SICAV I-US HIGH YLD-S FUND	0.53
US TREASURY NOTE 4.625% 09/30/2028	0.42
US TREASURY NOTE 4.75% 07/31/2025	0.40
總計	8.09

### 基金資料

成立日	04/02/2015
基金類型	非投資等級債券型
註冊地	台灣
幣別	新台幣、人民幣、美元、澳幣、南非幣
資產總規模	416.72 億
基金經理費	1.50%(年)
基金保管費	0.17%(年)
風險報酬等級	RR3 <sup>1</sup>
3 年年化標準差 <sup>2</sup>	T2 類型(新台幣): 7.09 TA 類型(新台幣): 7.09 TT 類型(新台幣): 7.11
平均存續期間(年) <sup>3</sup>	3.71
平均信用評等 <sup>4</sup>	BB
最低殖利率 <sup>5</sup>	8.15%
保管機構	合作金庫商業銀行
收益分配	T2 類型: 不配息 TA 類型: 配息(每月) TT 類型: 配息(每月)
基金經理人	陳俊憲

澳幣與南非幣計價幣別僅提供月配息型(TA 類型)。1. 本基金為債券型基金，在正常市場條件下，本基金至少有六成以上的資產投資於全球各地(包括美國及新興市場國家的發行人)的非投資等級債券。以投資標的之流動性而言，本基金主要投資於以美元計價之債券，目前基金佈局在已開發市場之債券比重超過投資組合七成以上，其持債數達千檔以上，持債相當分散；基金之市場流動性風險及產業風險較低。此外，全球非投資等級債券違約率維持相對低檔，評估其投資之信用風險下檔有限。本基金過去五年淨值波動度，雖略高於同類型基金，然而綜合評估本基金主要投資風險及投資策略、區域與組合，並考量投信投顧公會所訂之基金風險報酬等級標準等多項因素後，本基金之風險報酬為 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，由低至高，區分為 RR1 至 RR5 五個風險報酬等級。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)，不宜作為投資唯一依據，投資人應充分評估基金之投資風險。基金主要相關投資風險(如信用風險、流動性風險等)已揭露於基金公開說明書或投資人須知。其他相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharp 值等)可至中華民國投信投顧公會網站「基金績效及評估指標查詢專區」[https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx) 查詢。2. 年化標準差資料來源為 Morningstar。3. 存續期間係指本基金資產組合之加權平均存續期間。4. 境內基金之平均信評取各投資標的三大信評機構(S&P, Moody's, Fitch)中最高評等，以線性加權平均法計算；計算範圍涵蓋本基金所持有之債券部位。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。5. 最低殖利率不代表基金報酬率，最低殖利率為債券到期日之殖利率或債券賣出日之殖利率，以兩者較低者為準。

聯博全球非投資等級債券基金(基金之配息來源可能為本金)於 2022 年 5 月 4 日更名，詳細內容請參考基金公開說明書。

聯博投信獨立經營管理。聯博證券投資信託股份有限公司。台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1。02-8758-3888。所列之境內基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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。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；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付之部份，可能導致原始投資金額減損。投資人於申購時應謹慎考量。配息可能涉及及本金之個別基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級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。若基金非投資等級債券佔顯著比重者，適合「能承受較高風險之非保守型」投資人。境內非投資等級債券基金最高可投資基金總資產 30% 於美國 144A 債券。美國 144A 債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金最高可投資基金總資產 30% 於具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券，該類債券可能包括金融領域集中度風險、導致部分或全部債權減記、息票取消、流動性風險、債權轉換股權等變動風險。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 [mops.twse.com.tw](https://mops.twse.com.tw) 或聯博網站 [www.abfunds.com.tw](http://www.abfunds.com.tw) 查詢，亦可洽聯博投信索取。基金投資於以外幣計價之有價證券，匯率變動可能影響其淨值。本基金包含新台幣、人民幣、美元、澳幣以及南非幣計價類型，如投資人以非本國幣計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、流動性或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。個別有價證券僅為說明聯博投資哲學之表述，並非代表任何之投資建議。本文件所提之特定有價證券並不代表該基金所有買賣或建議，亦不應假設該等投資已經或將有獲利。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。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。