



# 聯博-新興市場當地貨幣債券基金(基金之配息來源可能為本金)

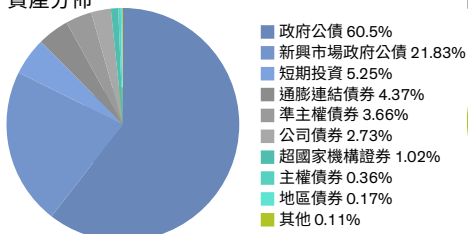
AB Emerging Market Local Currency Debt Portfolio

## 基金目標與策略

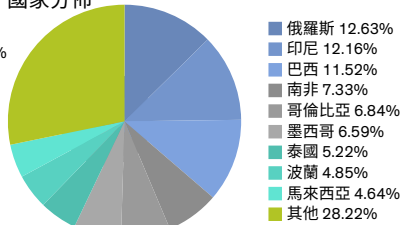
本基金主要投資於新興市場貨幣計價的固定收益證券，以追求收益與長期資本增值潛力，並可投資於強勢貨幣計價之新興市場主權債與公司債，以強化風險報酬。在正常市場情況下，本基金將投資至少 80% 的淨資產曝險於新興市場貨幣；在市況不佳時，投資組合經理有權酌定將本基金的貨幣避險於 G-10 國家的貨幣。本基金亦得使用衍生性商品工具和策略，以達成對利率、信用、貨幣波動避險，及有效管理投資組合，達成投資目的。

## 投資組合配置

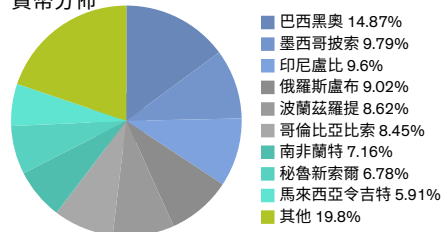
資產分佈



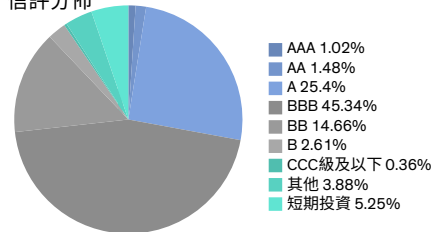
國家分佈



貨幣分佈



信評分佈



## 累積總報酬(%)

(資料來源：Lipper, 原幣計價, 含息)

	成立日期	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	成立迄今
A2級別美元	02/22/2012	-1.63	4.12	7.76	-4.60	4.67	-7.40
AT級別美元	08/22/2019	-	-	-	-	-	-
AA級別美元	09/28/2018	-1.58	4.14	7.82	-	-	7.82
參考指數		-0.79	4.80	10.13	1.99	9.45	-0.17

參考指數成立迄今係指 A2 級別之成立日迄今。AT 與 AA 級別為含息計算(假設配息滾入再投資)。依法規規定，AT 級別美元成立未滿六個月，不得刊登績效。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。

## 前十大持債

	(%)	
Indonesia Treasury Bond	8.375%, 3/15/34	8.85
Brazil Notas do Tesouro Nacl	10.00%, 1/01/23 - 1/01/25	8.18
Russian Federal Bond	7.05%, 1/19/28	5.65
Thailand Govt Bond	3.775%, 6/25/32	5.22
Colombian TES	7.00%, 6/30/32	4.96
Malaysia Govt Bond	3.844%, 4/15/33	4.64
Peru Govt Bond	6.90%, 8/12/37	3.74
China Development Bank	3.03%, 1/18/22	3.66
Hungary Govt Bond	3.00%, 8/21/30	3.13
Poland Govt Bond	2.75%, 4/25/28	3.00
總計		51.03

聯博投信獨立經營管理。聯博境外基金在台灣之總代理為聯博證券投資信託股份有限公司。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。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。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。投資人於申購時應謹慎考量。AA 穩定月配息級別為配息前未扣除基金應負擔之相關費用之級別，依照基金投資產生的收益來源，致力維持較穩定的每月配息，配息可能由基金收益或本金支付，基金公司仍將依據各基金之獲利能力，定期檢視 AA 穩定月配息級別的配息水準並進行調整。配息可能涉及與基金之個別基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。所列之境外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。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)及投資風險等已揭露於基金公開說明書中譯文及投資人須知，投資人可至境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw 或聯博網站 www.abfunds.com.tw 查詢，或請聯絡您的理財專員，亦可洽聯博投信索取。本基金投資於以外幣計價之有價證券，匯率變動可能影響淨值。境外基金設有「擺動定價政策」，擺動定價政策之目的藉由避免或減少因某一營業日大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證價值產生稀釋效果，以保護基金之現有投資人。投資人於申購前應詳閱公開說明書與投資人須知。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。依金管會之規定，目前境外基金直接投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十，投資香港地區之紅籌股及 H 股則無限制。但若該年度獲得境外基金深耕計畫豁免者不在此限，比例可達百分之四十。另投資人亦須留意中國市場特定政治、外匯、經濟與市場等投資風險。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。本基金會使用金融衍生性商品，並使用風險值(VaR)方法。本基金的總曝險乃根據絕對 VaR 方式計算，據此本基金的 VaR 不得超出其資產淨值的百分之二十。投資人可洽總代理人取得風險管理措施之補充資訊。參考指數績效來源為聯博。

## 基金資料

註冊地點	盧森堡
基金成立日	02/22/2012 (A2 級別)
基金規模	\$272.32 百萬美元
基準貨幣	美元
其他計價貨幣	無
避險級別	無
參考指數	JP 摩根全球新興市場政府債券多元分散指數
下單截止時間	美國東部時間 4:00 p.m.
平均存續期(年)	6.86
平均信用評等 <sup>1</sup>	BBB-
管理費	1.30% (A2、AT 與 AA 穩定月配級別)
風險報酬等級	RR3 <sup>2</sup>
3 年年化標準差	11.43
基金管理團隊	Paul J. DeNoon Christian DiClementi Brad Gibson Shamaila Khan

<sup>1</sup> 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；計算範圍包含債券、現金及 CDS(X)/CMBS(X)等部份衍生性金融商品。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。<sup>2</sup> 本基金為債券型基金，主要投資於新興市場債券，故本基金風險報酬等級為 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-RR5 五個風險報酬等級。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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。年化標準差來源為 Lipper。

## 基金淨值資訊

	基金淨值	Bloomberg	ISIN
A2級別美元	13.89	ABELCA2:LX	LU0736561761
AT級別美元	14.99	ABELCAT:LX	LU0800108697
AA級別美元	14.95	ABELCAA:LX	LU1808992272