



聯博-新興市場債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

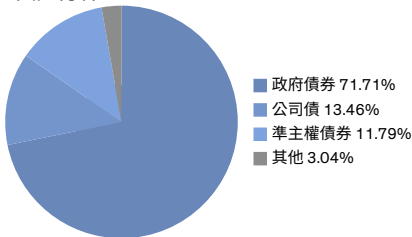
AB Emerging Markets Debt Portfolio

基金目標與策略

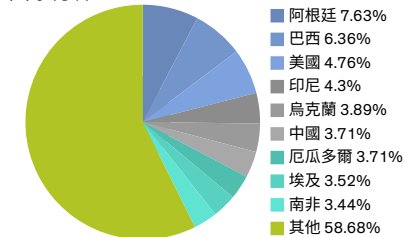
本基金透過投資於新興市場和發展中國家發行的主權債券和非美國公司債券，以追求來自資本增值與收入之最大報酬。本基金投資於以美元和非美元計價的證券。本基金隨時可能有相當大的資產投資於非投資等級的證券。基金經理公司將善用聯博全球固定收益研究團隊，全球經濟研究團隊和全球信用研究團隊的研究結果進行投資。

投資組合配置

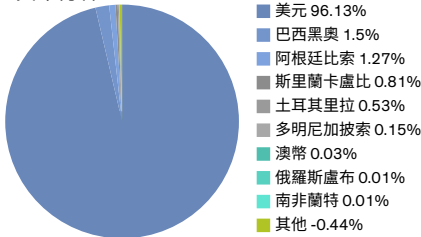
資產分佈



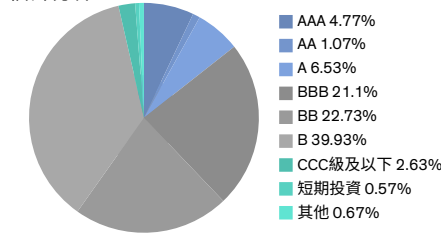
國家分佈



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 | 03/23/2006 | 1.55 | -4.63 | -6.38 | -0.63 | 17.14 | 100.47 |
| AT級別美元 | 03/23/2006 | 1.54 | -4.60 | -6.35 | -0.62 | 17.14 | 100.38 |
| AT歐元避險級別 | 06/30/2010 | 0.78 | -6.11 | -8.92 | -5.24 | 10.58 | 32.24 |
| AT澳幣避險級別 | 06/30/2010 | 1.39 | -4.88 | -6.54 | -0.39 | 18.66 | 64.55 |
| AA級別美元 | 01/09/2014 | 1.58 | -4.59 | -6.35 | -0.60 | 17.17 | 15.67 |
| AA澳幣避險級別 | 01/14/2014 | 1.41 | -4.88 | -6.58 | -0.39 | 18.81 | 20.93 |
| 參考指數 | | 2.30 | -1.32 | -1.92 | 2.60 | 19.23 | 123.99 |

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)。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

| | (%) |
|---|-------|
| US Treasury Notes 2.875%, 5/15/28 | 4.76 |
| Ukraine Govt Intl Bond 7.75%, 9/01/21 - 9/01/27 | 3.21 |
| Brazilian Govt Intl Bond 4.25%, 1/07/25 | 2.08 |
| Oman Govt Intl Bond 4.75%, 6/15/26 | 1.65 |
| Gabon Govt Intl Bond 6.375%, 12/12/24 | 1.65 |
| Saudi Govt Intl Bond 3.25%, 10/26/26 | 1.54 |
| Argentina POM Politica Monetaria 43.076%, 6/21/20 | 1.50 |
| Ivory Coast Govt Intl Bond 6.625%, 3/22/48 | 1.41 |
| Mexico Govt Intl Bond 3.60%, 1/30/25 | 1.39 |
| Jamaica Govt Intl Bond 7.625%, 7/09/25 | 1.28 |
| 總計 | 20.47 |

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。任何涉及由本金中支付的部份，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的級別。配息可能涉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。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金高收益債券之投資占顯著比重者，適合『能承受較高風險之非保守型』之投資人。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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網 www.fundclear.com.tw 或聯博網站 www.AllianceBernstein.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。本基金之投資地區包含中國大陸。但依金管會之規定，目前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為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。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。

基金資料

| | |
|----------|---|
| 註冊地點 | 盧森堡 |
| 基金成立日 | 03/23/2006 (A2 級別) |
| 基金規模 | \$904.28 百萬美元 |
| 基準貨幣 | 美元 |
| 其他計價貨幣 | 歐元 |
| 避險級別 | 歐元、澳幣、紐幣、加幣、南非幣 |
| 參考指數 | JP 摩根全球新興市場債券多元分散指數 |
| 下單截止時間 | 美國東部時間 4:00 p.m. |
| 平均存續期(年) | 6.26 |
| 平均信用評等 | BB |
| 管理費 | 1.10% (A2、AT、AA 穩定月配級別) |
| 風險報酬等級 | RR3* |
| 3 年年化標準差 | 7.10 |
| 基金管理團隊 | Paul J. DeNoon Christian DiClementi Shamaila Khan |

*本基金為債券型基金，主要投資於新興市場投資等級和非投資等級債券，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。貨幣避險級別採用避險技術，試圖降低(但非完全消除)避險級別計價貨幣與基金基準貨幣間的匯率波動，期能提供投資人，更貼近基準貨幣級別的基金報酬率。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 | 30.07 | ACMEMA2:LX | LU0246601768 |
| AT級別美元 | 14.22 | ACMEMAT:LX | LU0246605835 |
| AT歐元避險級別 | 13.20 | ALEMATH:LX | LU0511406646 |
| AT澳幣避險級別 | 13.09 | ALEMATG:LX | LU0511407883 |
| AA級別美元 | 12.39 | AEMAALU:LX | LU11008671254 |
| AA澳幣避險級別 | 12.17 | AEMAUDH:LX | LU11008671411 |