

聯博－永續歐元非投資等級債券基金

(2022/9/30 前原名：聯博－歐元非投資等級債券基金)

(2022/5/4 前原名：聯博－歐元高收益債券基金)

(基金之配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2023年10月31日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
- (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。
- (三) 本基金屬環境、社會及治理(ESG)相關主題基金，依金融監督管理委員會111年1月11日金管證投字第1100365536號令規定於投資人須知載明相關資訊，重要ESG發行資訊相關說明請詳第二部分：一般資訊第50-63頁，定期評估資訊將於聯博投信公司網站 (<https://www.abfunds.com.tw/apac/tw/service.htm?tab=esg>) 公告。

壹、基本資料

基金中英文名稱	聯博－永續歐元非投資等級債券基金(2022/9/30 前原名：聯博－歐元非投資等級債券基金)(2022/5/4 前原名：聯博－歐元高收益債券基金)(基金之配息來源可能為本金)(AB SICAVI-Sustainable Euro High Yield Portfolio)	成立日期	西元2010年3月15日
基金發行機構	聯博 SICAV 基金(AB SICAV I)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	聯博(盧森堡)公司 (AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.)	國內銷售基金級別	A2 級別歐元、AA(穩定月配)級別歐元、S 級別歐元、S1 級別歐元 美元避險級別：AA(穩定月配)美元避險級別、S1 美元避險級別 澳幣避險級別：AA(穩定月配)澳幣避險級別
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	歐元
總代理人	聯博證券投資信託股份有限公司	基金規模	262.17百萬歐元(截至2023年9月30日)
基金保管機構	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	國人投資比重	7.75%*(截至2023年9月30日) *依據臺灣集中保管結算所公司之資料
基金總分銷機構	AllianceBernstein Investments (管理公司旗下的一個單位)	其他相關機構	投資經理：聯博資產管理公司 (AllianceBernstein L.P.)
收益分配	AA(穩定月配)級別歐元(及對應之避險級別)一按月宣派每月配息，派息率來自未扣除費用及開支前的總收入	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	彭博歐元非投資等級 2% 限制指數 (Bloomberg Euro High Yield 2% Issuer Constrained Index) (財務性指標)	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(簡介)(詳細內容請參閱公開說明書「基金概述」乙節中之各基金資料)

一、投資標的：

本基金透過總報酬，經由永續性投資利用結合收益及資本增值，逐漸增加投資人之投資價值。在正常市場條件下，本基金通常將其至少80%之資產投資於投資經理認為與永續投資主題正向一致之發行人之債務證券，及至少70%之資產投資於低於投資級別之債務證券。此等證券來自於在歐洲設立、從事主要商業活動或受歐洲發展影響之歐洲發行人。此等證券可能來自世界各地之發行人，包括新興市場。

二、投資策略：

於主動管理本基金時，投資經理投資於其認為積極參與源自聯合國永續發展目標(UNSDGs)以環境或社會為導向之永續投資主題證券。投資經理採用結合「由上而下」及「由下而上」之投資流程。投資經理得在不同領域(債券類型)、產業、國家、貨幣及信用品質間進行彈性投資，並尋求平衡風險及報酬特徵。本基金至多得將20%之資產投資於或曝險於新興市場主權債務證券，並將至多20%之資產投資於或曝險於結構型產品(例如資產擔保及不動產貸款抵押證券(ABSs/MBSs)及債務擔保證券)，並將至多10%之資產投資於或曝險於CoCo債券(包括作為額外一級證券，或二級證券所發行者)。本基金對ESG債券結構之曝險至少為15%。本基金對於歐元之曝險至少占其投資及現金持有量之90%。投資經理強調正面之篩選標準，特別是在評估發行人就該等ESG因素之參與時，相較於廣泛之負面篩選，更著重透過分析各證券或發行人就該等ESG因素之參與。作為防禦性或流動性措施，本基金最高得暫時將100%之淨資產投資於現金、約當現金及高品質的短期證券。於本基金進行防禦性投資之情況下，可能不會追求其目標。除投資策略之概述外，本基金整合了ESG因素。本基金擬透過永續投資達成其投資目標(SFDR第9條；詳細內容請參閱公開說明書「永續性金融揭露規範之締約前揭露」)。投資經理評估本基金持有符合ESG相關投資重點之標的占該基金淨資產價值之最低投資比重為80%，有關ESG之投資目標、衡量標準等說明，請參照投資人須知第二部分：一般資訊第50-63頁。

參、投資本基金之主要風險 (詳細內容請參閱公開說明書「風險概述」乙節)

- 一、 本基金將使用法規許可且與其投資政策一致之衍生性商品及增進投資效率(EPM)技術，並將使用絕對風險值法管理。
- 二、 本基金之風險包括與一般市場條件相關之風險—ABS/MBS風險、CoCo債券風險、貨幣風險、債務證券風險、衍生性商品風險、新興/邊境市場風險、ESG債券結構風險、避險風險、槓桿風險、市場風險、提前償還及延展風險、結構型工具風險及永續性風險；以及與異常市場條件或其他異常情形相關之風險—交易對手/保管風險、違約風險、流動性風險及作業風險及ESG投資相關風險，ESG相關主題基金之風險描述，請詳第二部分：一般資訊第60-61頁。更多關於主要風險及其他適用之風險之資訊，請詳細閱讀本基金公開說明書中譯本第34頁，投資本基金應注意之相關風險。
- 三、 境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。
- 四、 本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，投資人需自負盈虧。
- 五、 本基金交易所生紛爭，投資人可向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。基金買賣係以投資人之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始金額。
- 六、 風險程度：本基金為債券型基金，在正常市場條件下，本基金通常將其至少80%之資產投資於投資經理認為與永續投資主題正向一致之發行人的債務證券，及至少70%之資產投資於低於投資級別之債務證券。以投資標的之流動性而言，本基金主要投資於以歐元計價之債券，目前基金布局在已開發市場之債券比重超過投資組合九成以上，且分散佈局於數百檔債券以上；歷史數據顯示歐元非投資等級債券市場的能源產業比重較低且債信品質較佳，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。另本基金為UCITS基金，根據歐盟UCITS基金制定之「綜合風險與回報指標」(SRRI)標準，在SRRI風險評級自低風險1到高風險7之間，本基金主要貨幣級別之SRRI風險評級相對適中。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-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)，亦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，其他主要風險(如信用風險、流動性風險…)請詳見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)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

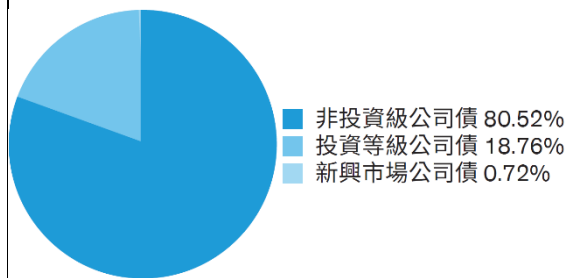
肆、本基金適合之投資人屬性分析

- 一、 本基金主要投資於歐元非投資等級債券，並透過資本增值，逐漸增加投資人之投資價值，故較適合(1)了解本基金風險並具備基本投資知識；(2)擬進行中長期投資；(3)希望曝險於歐洲非投資等級債券市場；(4)具有中度至較高風險承受度且能夠承受損失之投資人。
- 二、 有關本基金是否適合其投資需要，應由投資人自行判斷。

伍、基金運用狀況

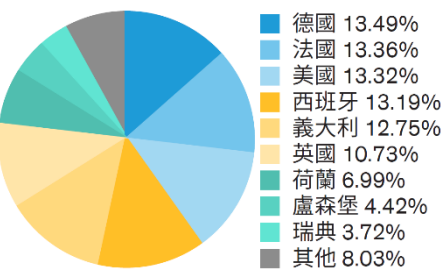
一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別：資料日期：2023年9月30日



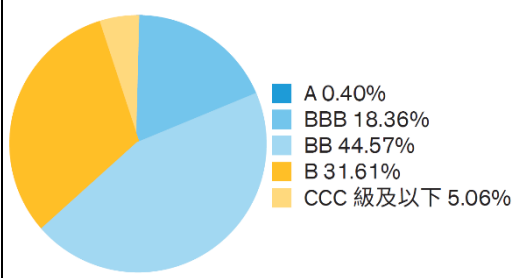
2. 依投資國家或區域：

資料日期：2023年9月30日

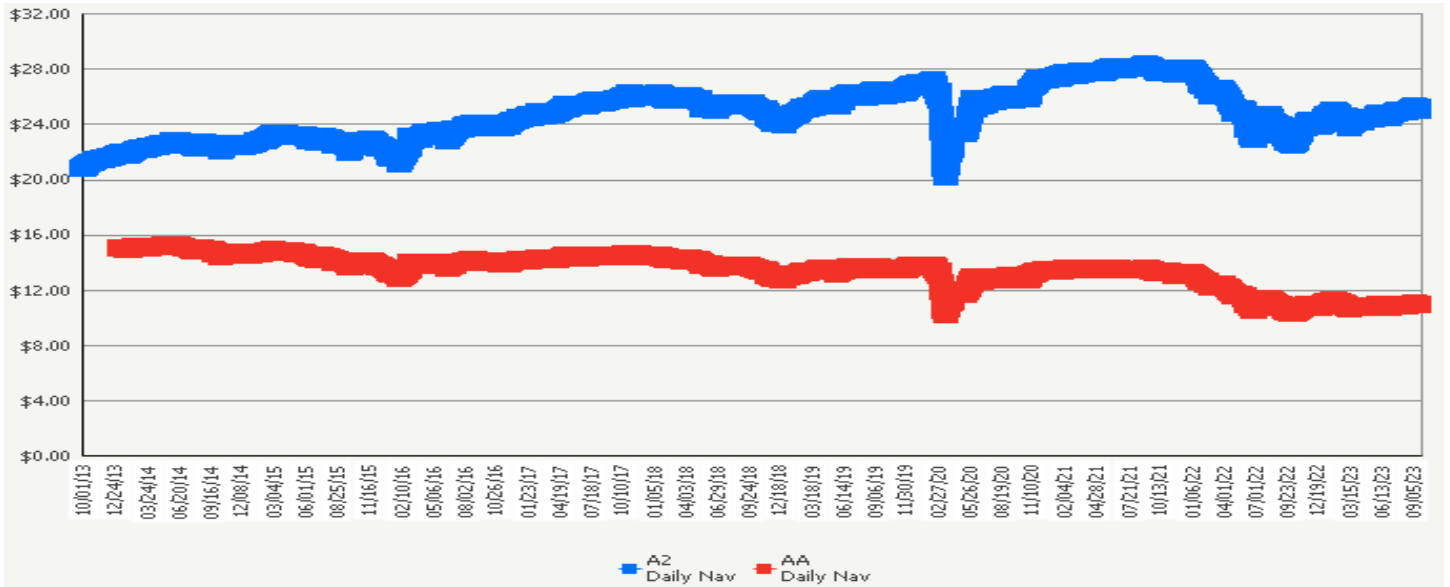


3. 依投資標的信評：

資料日期：2023年9月30日

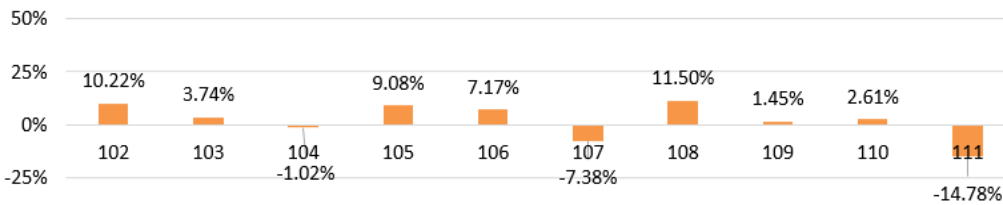


二、最近十年度基金淨值走勢圖：（僅列示主要銷售級別 A2 級別歐元(不配息)、AA(穩定月配)級別歐元(配息)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

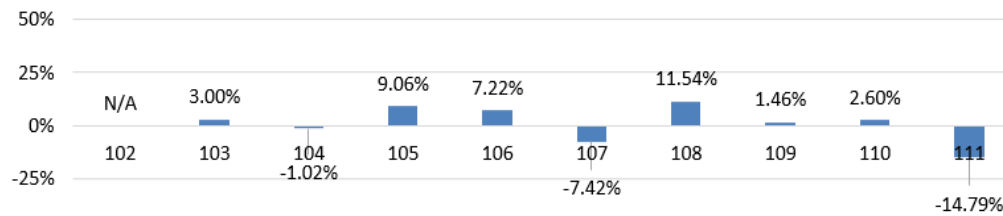


三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別 A2 級別歐元(不配息)、AA(穩定月配)級別歐元(配息)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

永續歐元非投資等級債券基金A2級別歐元



永續歐元非投資等級債券基金AA(穩定月配)級別歐元



註：

資料來源：Lipper

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。
3. A2 級別歐元(不配息)成立於2010年3月15日，AA(穩定月配)級別歐元(配息)成立於2014年1月9日。

四、基金累計報酬率：（僅列示主要銷售級別 A2 級別歐元(不配息)、AA(穩定月配)級別歐元(配息)，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

資料日期：2023年9月30日

期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	級別成立日起算至資料日期日止
A2 級別歐元	1.91%	3.43%	10.30%	-2.87%	-1.46%	20.67%	67.00%
AA(穩定月配)級別歐元	1.93%	3.39%	10.31%	-2.90%	-1.50%	N/A	14.74%

註：

資料來源：Lipper

1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。
3. A2 級別歐元(不配息)成立於2010年3月15日，AA(穩定月配)級別歐元(配息)成立於2014年1月9日。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：（在臺銷售之所有分配收益級別分別列示）

（單位：元/每受益權單位）

年度	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111
AA(穩定月配)級別歐元	N/A	0.9158	0.852	0.6927	0.6384	0.5794	1.1224	0.5217	0.5040	0.5064
AA(穩定月配)澳幣避險級別	N/A	1.2922	1.1978	1.0109	0.9747	0.9206	1.7467	0.6380	0.5769	0.6375
AA(穩定月配)美元避險級別	N/A	0.7467	0.9039	0.8244	0.8740	0.9412	1.8541	0.6934	0.6165	0.7204

六、最近五年度各年度基金之費用率：（在臺銷售之所有級別分別列示）

年度	107	108	109	110	111
A2 級別歐元	1.46%	1.50%	1.45%	1.45%	1.40%
AA(穩定月配)級別歐元	1.47%	1.50%	1.46%	1.45%	1.40%
AA(穩定月配)澳幣避險級別	1.47%	1.50%	1.45%	1.45%	1.40%
AA(穩定月配)美元避險級別	1.50%	1.50%	1.47%	1.45%	1.40%
S 級別歐元	0.08%	0.07%	0.13%	0.13%	0.14%
S1 級別歐元	0.68%	0.67%	0.73%	0.73%	0.65%
S1 美元避險級別	0.65%	0.65%	0.70%	0.73%	0.65%

註：

費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率（如：管理公司費用、行政管理人、保管機構及過戶代理費用及其他費用等）。

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：2023年9月30日

	(%)
Grifols SA 3.875%, 10/15/28	1.97
Nidda Healthcare Holding 7.50%, 08/21/26	1.21
Ford Motor Credit Co. LLC 6.125%, 05/15/28	1.20
Telecom Italia SpA/Milano 6.875%, 02/15/28	1.15
IHO Verwaltungs GmbH 8.75%, 05/15/28	1.11
Virgin Media Vendor Financing 4.875%, 07/15/28	1.03
ZF Finance GmbH 2.00%, 05/06/27	1.03
Telefonica Europe BV 2.502%, 02/05/27	1.02
Forvia SE 2.75%, 02/15/27	1.02
PPF Telecom Group BV 3.25%, 09/29/27	1.00
總計	11.74

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費 (佔每日平均淨資產價值的年百分比)	A2 級別歐元、AA(穩定月配)級別歐元(及對應之避險級別)：1.10% S 級別歐元：無 S1 級別歐元(及對應之避險級別)：0.50%
保管費 (佔每日平均淨資產價值的年百分比)	聯博 SICAV 基金自作業及行政管理費用中支付存託機構費用，包括次保管機構費用，此等費用每年總計不會超過基金平均總淨資產之 1.00%。構成該金額之存託機構費每年從 0.005% 到 0.50% 不等，且係基於相關基金每月最後一個營業日之淨資產。該費用每年至少 10,000 美元。
申購手續費(或遞延銷售手續費) (佔購買價的百分比)	A2 級別歐元、AA(穩定月配)級別歐元(及對應之避險級別)：最高 5.00% S 級別歐元、S1 級別歐元(及對應之避險級別)：無
買回費	無
轉換費	手續費之收取係由銷售機構單方決定
短線交易買回費用	均無。本基金短線交易防制措施請參投資人須知第二部分以及公開說明書。
反稀釋費用	本基金並未直接收取反稀釋費用，但對於本基金採用擺動定價政策調整基金淨值(最高不超過資產淨值之 2%，但在特殊情況下董事會得決定將擺動定價調整幅度提高至 2% 以上)，請參投資人須知第二部分以及公開說明書。
其他費用： • 行政管理人費及過戶代理費 • 管理公司費用	<ul style="list-style-type: none"> • 每年總計不超過基金平均總淨資產之 1.00%。行政管理人及過戶代理人乃按盧森堡的一般慣例自各基金資產收取費用。此等費用為以資產為基礎及交易費用之總和，並於基金層級進行計算及收費。 • A2 級別歐元、AA(穩定月配)級別歐元(及對應之避險級別)：0.05%。 S1 級別歐元、S 級別歐元：50,000 美元或 0.01%，取其較低者。 (詳細內容請參閱公開說明書「年度費用及收費」)

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負

(一) 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。

(二) 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

境外稅負

各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書「稅賦」乙節瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。

二、公告方式：於總代理人聯博證券投資信託股份有限公司網站 (<http://www.abfunds.com.tw/>) 或境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。

二、投資人可於境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。

二、本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。

三、本基金採用「公平價值調整」及「擺動定價政策」機制，相關說明請詳第二部分有關「聯博 SICAV 基金」之段落：一般資訊第 38-40 頁。

四、最新盡職治理報告中文版將可於總代理人公布後，參閱聯博投信公司之網站連結 <https://www.abfunds.com.tw/apac/tw/service.htm?tab=esg>

五、總代理人聯博證券投資信託股份有限公司獨立經營管理，服務電話：(02) 8758-3888

六、本基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於總代理人聯博證券投資信託股份有限公司之網站 (<https://www.abfunds.com.tw/APAC/TW/Funds/Instrumentation/Dividend/Dividend-Composition-Offshore.pdf>) 供投資人查詢。

投資警語：

一、**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。基金非投資等級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。**

二、**本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。**

三、**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，不負責本基金的盈虧，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。**

四、**境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。**

五、**本基金投資涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且可能因匯率變動、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。**

六、**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。**

七、**本基金 AA(穩定月配)級別配息前未扣除基金應負擔之相關費用。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。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站查詢。**

八、**本基金設有「擺動定價政策」，擺動定價政策之目的是藉由避免或減少因某一營業日大量淨流出而對子基金受益憑證價值產生績效稀釋效果，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。**