



# 聯博-美國收益基金(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)

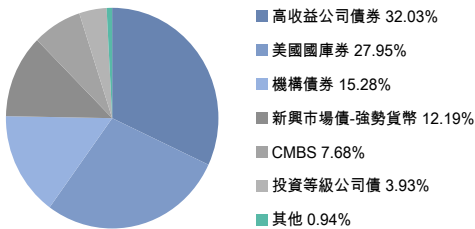
American Income Portfolio

## 基金目標與策略

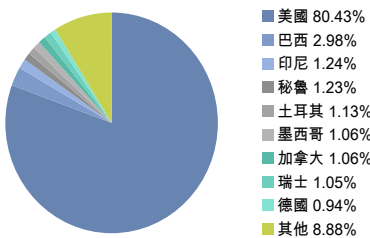
本基金主要分散投資於美元債券，以提供較高收益以及追求資本增值的潛力。本基金投資於美國境內外註冊之高評級和高收益的債券。在正常市場情況下，50%的投資組合資本將會投資於投資等級以上的債券，且至少65%的資產必須是美國境內發行。

## 投資組合配置

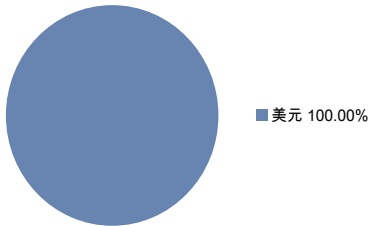
類股分佈



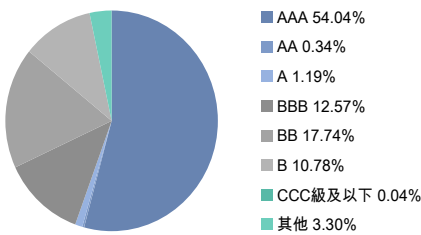
國家分佈



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	10/26/1998	0.35	1.29	2.13	6.06	13.44	191.24
AT 級別 美元	09/16/2002	0.38	1.34	2.11	6.10	13.44	124.50
AT 歐元避險級別	09/10/2010	0.21	1.12	1.84	5.72	12.63	23.44
AT 澳幣避險級別	07/28/2010	0.86	2.46	4.42	10.91	21.83	45.63
AA 級別 美元	01/09/2014	0.34	1.35	2.10	-	-	7.43
AA 澳幣避險級別	01/14/2014	0.87	2.47	4.45	-	-	10.44
參考指數		0.79	1.14	2.09	5.61	11.29	-

部分參考指數於A2級別成立時尚未成立。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

	(%)
U.S. Treasury Bonds 8.00%, 11/15/21	13.17
U.S. Treasury Bonds 6.125%, 11/15/27	6.42
U.S. Treasury Bonds 7.50%, 11/15/24	6.23
FNMA 6.625%, 11/15/30	3.78
U.S. Treasury Bonds 8.75%, 8/15/20	3.47
FHLM 6.25%, 7/15/32	3.02
U.S. Treasury Bonds 8.125%, 8/15/19	2.32
FNMA 7.125%, 1/15/30	2.29
U.S. Treasury Bonds 6.625%, 2/15/27	2.10
Federal Home Loan Banks 5.50%, 7/15/36	2.03
總計	44.83

## 基金資料

註冊地點	盧森堡
基金成立日	10/26/1998(A2級別)
基金規模	\$7,688.66百萬美元
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、英鎊
參考指數	50% 巴克萊資本政府債券指數/ 35% JP 摩根全球新興市場債券指數/ 15% 巴克萊資本高收益2% 限制指數
下單截止時間	美國東部時間 4:00 p.m.
平均存續期(年)	5.10
平均信用評等	A-
管理費	1.10%(A2、AT、AA穩定月配、AA穩定月配部分利率避險級別)
風險報酬等級	RR3*
3年年化標準差	3.97
基金管理團隊	Douglas J. Peebles Paul J. DeNoon Gershon Distenfeld

\*本基金為債券型基金，主要動態投資於美國投資等級債券及非投資等級債券，在某些市況下，可將本基金50%以上資產投資於低於投資等級之證券，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	25.92	ALAMITI:LX	LU0095030564
AT 級別美元	8.76	AGIAIAT:LX	LU0157308031
AT 歐元避險級別	14.81	ABAATEH:LX	LU0539799634
AT 澳幣避險級別	15.05	ABAATAH:LX	LU0511406216
AA 級別 美元	14.78	ABAIAAU LX	LU1008671684
AA 澳幣避險級別	14.72	ABAUDHI LX	LU1008671841

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 聯博投資獨立經營管理。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慮。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資網站。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，惟不表示無風險。由於高收益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盡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。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.ABglobal.com.tw查詢，或請聯絡您的理財專員，亦可洽聯博投資索取。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。