



聯博-歐洲收益基金(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)

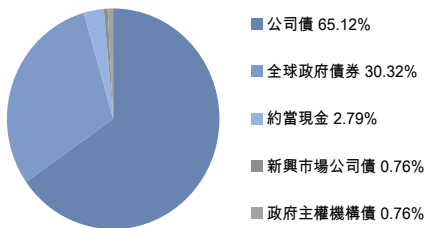
European Income Portfolio

基金目標與策略

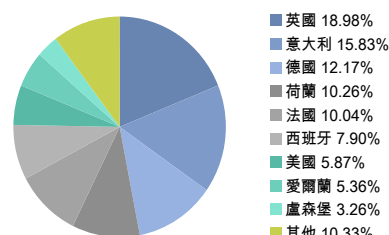
本基金分散投資於以歐元或歐洲貨幣計價之投資等級或非投資等級固定收益證券，以追求高度的報酬與資本增值潛力。本基金最多可將總資產的50%投資在投資級評等以下的證券。基金經理公司將善用公司內部的信用分析資源及外部的財務及經濟資訊來評量投資標地的投資價值。

投資組合配置

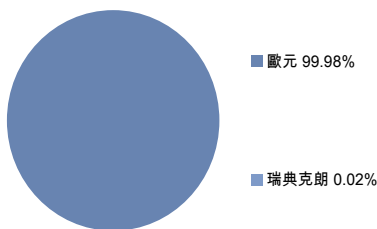
前五大類股



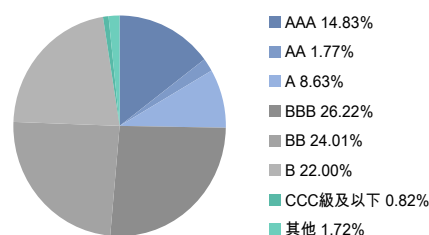
國家分佈



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 歐元	02/26/1999	-0.53	2.39	4.03	10.56	27.36	88.50
AT 級別 歐元	10/09/2003	-0.50	2.39	4.02	10.47	27.41	84.73
AT 美元避險級別	09/08/2010	-0.49	2.44	4.25	10.80	28.09	34.82
AT 澳幣避險級別	09/08/2010	-0.09	3.54	6.56	15.75	37.48	53.24
AA 美元避險級別	01/14/2014	-0.52	2.29	4.08	-	-	7.05
AA 澳幣避險級別	01/14/2014	-0.06	3.53	6.61	-	-	10.79
參考指數		-0.78	2.27	5.88	13.61	27.88	-

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

	(%)
Bundesrepublik Deutschland 97	6.50%, 7/04/27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	9.00%, 11/01/23
Netherlands Govt Bond	7.50%, 1/15/23
Ireland Govt Bond	5.40%, 3/13/25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.00%, 8/01/34 - 9/01/40
Ireland Govt Bond	5.90%, 10/18/19
Spain Govt Bond	5.75%, 7/30/32
Spain Govt Bond	5.90%, 7/30/26
EDP Finance	8.625%, 1/04/24
France Govt Bond	8.50%, 4/25/23
總計	28.74

基金資料

註冊地點	盧森堡
基金成立日	02/26/1999(A2級別)
基金規模	\$2,384.26百萬歐元
基準貨幣	歐元
其他計價貨幣	美元
避險級別	美元、澳幣
參考指數	65% 巴克萊資本歐洲綜合債券指數/35% 巴克萊資本歐洲高收益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)	4.27
平均信用評等	BBB-
管理費	1.10%(A2、AT、AA穩定月配)
風險報酬等級	RR3*
3年年化標準差	3.32
基金管理團隊	Douglas J. Peebles Jorgen Kjaersgaard John Taylor

*本基金為債券型基金，經理公司預期主要約65%投資於投資等級債券，至少三分之二投資於歐洲政府及公司之固定收益證券，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 歐元	18.85	ACMEIRI:LX	LU0095024591
AT 級別 歐元	7.38	ACMEIAT:LX	LU0173638916
AT 美元避險級別	15.92	ABEATUH:LX	LU0539802446
AT 澳幣避險級別	16.02	ABEATAH:LX	LU0539801802
AA 美元避險級別	14.79	ABEAUSD LX	LU1013768186
AA 澳幣避險級別	14.82	ABEAAUD LX	LU1008671098

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。本基金經理會核准或同意生效，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。
© 2015 AllianceBernstein L.P.