

美盛西方資產 Short Duration High Income Bond Fund (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券) Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

次投資經理

西方資產管理

基金簡介

The Fund is a sub-fund of Legg Mason Global Funds plc, an open-ended umbrella investment company constituted in Ireland. The Fund seeks to provide a high level of current income by investing at least 80% of its Net Asset Value in high-yielding debt securities (higher yields are generally available from securities rated below investment grade) that are denominated in U.S. dollars, and currencies of a variety of other developed countries. The Fund is a global fund and is not confined to investing in any specific country or region, although it will not be investing more than 30% in emerging market countries. The average duration of the fund is not expected to exceed 3 years.

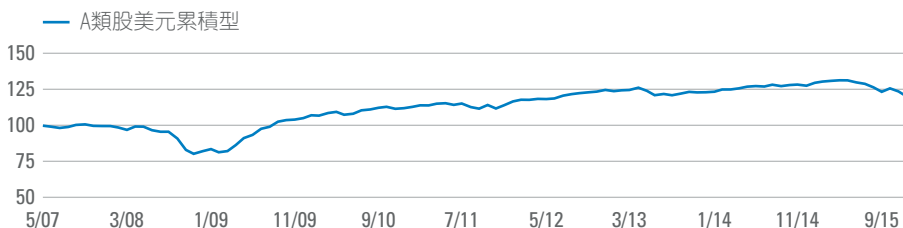
基金檔案

註冊地：都柏林，愛爾蘭
發行日期：2004年2月27日
基金績效起始日期
A類股美元累積型 2007年5月9日
A類股美元配息型(D) 2004年2月27日
A類股美元配息型(M) 2008年1月8日
計價幣別：美元
費用
- 申購費用：最高5.00%
- 管理費用：最高每年1.10%
ISIN號碼：IE00B19Z5K72 / IE0034202634
IE00B23Z9V93
彭博資訊編碼：LEDSUAA ID / LEGDSTA ID
LMWDADM ID
風險收益等級¹：RR3
基金規模：2630萬美元
持有股數：192
單位淨值
A類股美元累積型 119.85 美元
A類股美元配息型(D) 83.12 美元
A類股美元配息型(M) 87.83 美元
當期收益率²：6.61%
加權平均到期期間³：3.15年
有效存續期間³：2.18年
信用評等^{3,4}：B

信用評等 (%) ⁴

BBB	6.14
BB	42.43
B	28.67
CCC	13.09
CC	0.93
D	0.34
未評等	2.16
現金及約當現金	6.25

基金淨值走勢與基金績效 (%)



	3個月	6個月	今年以來	1年	2年	3年	自發行日起
A類股美元累積型	-2.77	-7.66	-5.99	-5.99	-2.52	-3.79	19.85
A類股美元配息型(D)	-2.83	-7.75	-6.20	-6.20	-2.86	-4.26	35.21
參考指標	-2.53	-7.28	-7.75	-7.75	-7.73	-7.69	N/A
	2015	2014	2013	2012	2011	2010	
A類股美元配息型(D)	-6.20	3.56	-1.44	9.28	1.78	6.54	
參考指標	-7.75	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

資料來源：Morningstar ©2015晨星有限公司(“晨星”)。版權為晨星所有。

基金績效以淨值對淨值(美元)計算，並已扣除所需費用。超過一年的績效為累積報酬，基金績效包含其收入及資本利得再投資，惟並不包含銷售費用的影響。基金過去的績效並不代表未來的表現。

累積型：累積型類股，任何投資淨利自動每日累積於該類別之每股股份淨值中。配息型(D)：配息型類股，為日計息月配息型。

參考指標：花旗一個月美國國庫券指數。資料來源：美盛。自發行日起績效為自A類股美元配息型(D)績效起始日期計算。

產業配置 (%)

高收益公司債	76.08	新興市場債-外幣公司債	3.33
房貸抵押債券	8.47	Bank Loans	0.13
投資等級公司債	5.75	現金及約當現金	6.25

國家配置 (%)

美國	69.54	德國	2.16
英國	3.05	其他	16.26
盧森堡	2.74	現金及約當現金	6.25

貨幣分佈 (%)

美元	102.31	波蘭茲羅提	0.03
英鎊	0.45	哥倫比亞披索	0.01
澳幣	0.12	歐元	-2.92

十大持股 (%)

持股	票面利率	到期日	%	持股	票面利率	到期日	%
LM WA Sr Loans Fd	—	—	8.18	CONNECTICUT AVENUE	5.67	25.10.23	1.40
INDYMAC INDX	1.28	25.09.34	1.63	AerCap Ireland Cap	4.25	01.07.20	1.36
Schaeffler Hldg	6.25	15.11.19	1.43	BEAR STEARNS	0.63	25.12.36	1.30
Res Asset Mtge Prod	1.08	25.05.33	1.43	COUNTRYWIDE HOME EQ	0.55	15.02.29	1.26
Activision Blizzard	5.63	15.09.21	1.42	DOLE FOOD	7.25	01.05.19	1.15

基金或因有尚未交割的交易活動及/或因使用公開說明書允許的投資政策，導致其分佈暫時呈現負值。

¹ 依基金投資標的風險屬性和投資地區市場風險狀況，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險收益等級。自2014年7月31日起，該風險收益等級的評估係依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，因此本基金的風險收益等級依該分類重新調整為RR3。

² 當期收益率(未扣除費用)並未扣除投資人可能需付的總費用率，或任何適用的稅率和其他當地產生的費用，因此並不能代表基金各類別的收益率。

³ 加權平均。加權平均。加權平均。

⁴ 信用評等：美國國家認可統計評等機構(「信評機構」)負責評估債券發行者拖欠債券本息及支付本金的可能性。西方資產管理根據每項證券在三間信評機構(標準普爾、穆迪及惠譽)中所獲之較高評級來決定其信用評等。若只有一間信評機構給予評級，則採用該評級。而若三間信評機構均未賦予評級的證券則列入未評等類別。整體信用評等水準愈低，顯示投資組合風險愈高。信用評等以慣用字母表示：AAA、AA、A、BBB、BB、...D(由高至低)。

本報告由美盛證券投資顧問股份有限公司提供。此報告僅供參考，並非為投資人提供投資建議。所有圖表、數據、意見、預測與其他資料為刊載日期的判斷，並可作修改而不會預先通知。本文件的提供並非為基金申購之邀約或為促銷特定境外基金之目的，投資人若打算投資於境外基金的任何單位或股份，請詳閱境外基金之最新公開說明書及投資人須知。本境外基金經金管會核准(或同意生效)在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理人或基金以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。投資本身即具有風險，境外基金亦涉及匯率波動風險。基金經理人除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證基金之績效或最低之收益，投資人申購前應詳閱並瞭解基金的公開說明書及投資人須知。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文件為專有資料，在未得美盛投顧的書面同意前不得以何種方式重製、散布或發行。任何擁有本文件的人，請自行詢問及遵守有關的限制。

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。本基金適合願承受單位淨值波動可能較大之投資人，不適宜無法承擔相關風險之投資人。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。且投資人在進行交易前，應確定已充分了解本基金之風險與特性。

本基金持有衍生性商品之總部位，依愛爾蘭中央銀行之方法計算，可達基金淨資產之100%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。