

瑞聯UBAM全球增益策略債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

A級別 (累積級別)

Factsheet | 2025年6月

基金資料

註冊地點	盧森堡
計價幣別	美元
基金淨值	252.55
存續期間(年)	1.76*
最低殖利率	8.17%**
基金規模	7,016.54 百萬美元
成立日	2010年12月3日
管理費	0.40%
持有債券數量	37
平均信用利差	309.4 bps

國內銷售基金級別

美元AC、美元AD、美元ADm、歐元AHC、歐元AHD、美元RC、美元RD、歐元RHC、美元RDm

收益分配

美元AD-年配息、美元ADm-月配息、歐元AHD-年配息、美元RD-年配息、美元RDm-月配息

ISIN LU0569862351

彭博代碼 UBGACUS LX

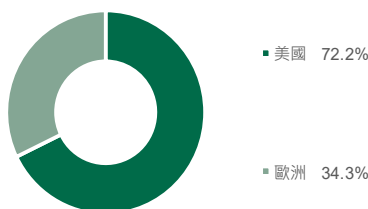
* 債券投資組合之平均存續期間為1.39。

** 投資組合中各資產利差+12個月預期向下滾動收益+美元利息收益。

具體風險

- ◆ 信用風險：本基金投資於債券、現金或其他貨幣市場工具。因此可能產生發行機構違約的風險。發生這種情況的可能性是取決於發行機構的信譽。對於被評為次級投資級別的債券，違約風險通常最大。
- ◆ 交易對手風險：當本基金使用店頭衍生品商品時，交易對手可能無法履行全部或部分的合約義務，這可能對會導致本基金產生損失。
- ◆ 流動性風險：當某些特定的投資難以購買或賣出的時候，會產生流動性風險。因為基金無法在有利利的時間或價值交易，可能會對基金收益產生損失。
- ◆ 匯率風險：基金投資於海外市場，因此可能會受到匯率變動的影響，可能會導致投資價值的降低或增加。

非投資等級債券曝險國家分佈概況 (%)**



基金特色

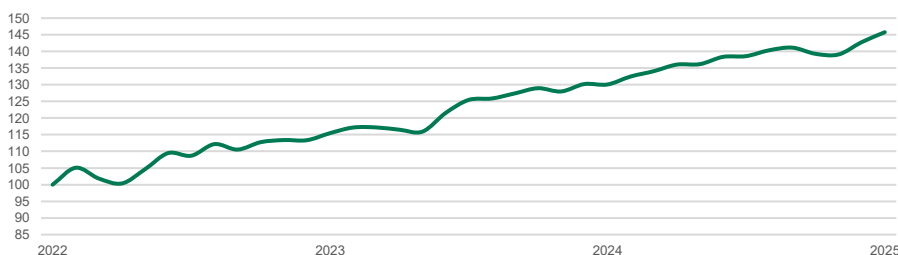
本基金主要透過投資非投資等級債券產品(非投資等級債券產品係指信用違約交換指數CDS Index，其主要是透過信用違約交換CDS投資於非投資等級債券)來增加資本與收益。

這是一個積極管理，多元化的投資組合，主要由以美元計價的國家證券或類主權國家的證券所組成。

本基金可通過調整美國和歐洲指數的分配，將其非投資等級債券產品曝險在80%-120%之間調整，並可同時調整其地理範圍比重。本基金也可透過投資於不同期限的美國政府債券來改變其利率風險。本基金不投資於結構性商品。

非投資等級債券產品是由業務對經濟週期反應較敏感且支付較高利息的公司所發行。因此這些證券的收益與其風險水平相同，高於傳統債券產品。CDS是一種讓投資者能接受非投資等級公司債務的工具，CDS比非投資等級債券更具流動性。

近三年績效走勢圖 (扣除管理費用後)



年度績效(%) (扣除管理費用後)

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
本基金(AC)	5.19	10.47	15.42	-4.56	3.86	0.63	12.58	-0.17	7.06	9.13	1.51

累積績效(%)

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	成立至今
本基金(AC)	4.65	5.19	12.07	26.26	45.77	44.26	152.55

資料來源：Morningstar，2025年6月30日，美元計價，績效計算係將收益分配轉入基金再投資。匯率波動會對績效表現產生正面或負面影響。過去的績效並非未來績效。

前十大持股比重(%)**

資產	幣別	到期日	基金比重(%)
TREASURY NOTE	美元	30.04.2028	3.7%
TREASURY NOTE	美元	31.03.2028	3.5%
TREASURY NOTE	美元	30.06.2027	3.5%
TREASURY NOTE	美元	30.04.2027	3.4%
TREASURY NOTE	美元	31.12.2027	3.2%
TREASURY NOTE	美元	31.08.2027	3.1%
TREASURY NOTE	美元	31.07.2027	3.1%
TREASURY NOTE	美元	30.11.2027	3.0%
TREASURY NOTE	美元	31.03.2027	3.0%
TREASURY NOTE	美元	31.12.2026	2.9%

**投資分佈資料來源：UBP Asset Management，2025年6月30日，數據可能有所改變。各項投資分佈數據由於小數點進位所致，總額可能不等於100%。本文絕無個股/債券推薦之意，也不代表基金日後之必然持股/債。

本公司提供本文件的內容且僅供參考，除非本免責聲明另有規定，本文件不構成任何買賣證券的要約或建議。本文件的意見並未考慮各人投資人的情況、投資目標或需求。每位投資人必須就本文件提及的證券及金融工具做出自己獨立的決定。在進行任何交易前，每位投資人皆被督促需考慮交易是否適合其特定情況，並在必要時與專業顧問一起獨立審審所產生的具體風險，特別是在財務、法規或稅收方面。在此文件包含的資料及分析乃基於可靠來源的資料和數據。然而，本公司並不會保證其及時性、準確性或完整性，也不對因使用所造成的任何損失或損害承擔任何責任。本文件所載資料可予以更改而無須另行通知。過去績效不代表未來績效。

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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜佔其投資組合過高的比重，投資人應審慎評估。投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。基金的配息及相關費用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分，進而將會導致原始投資金額減損，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，亦不保證每單位配息的穩定性或一定配息；有關基金配息組成項目表已揭露於本公司網站，投資人可至本公司網站(www.honfunds.com.tw)查詢。