聯博投信

聯博-房貸收益基金(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)

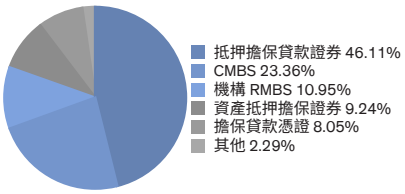
AB Mortgage Income Portfolio

基金目標與策略

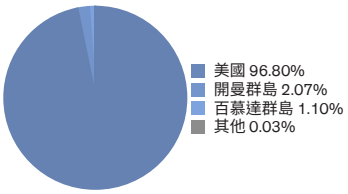
本基金追求較高的風險調整後總報酬。投資組合可布局於投資等級及非投資等級之房貸相關證券及其他資產擔保證券，且投資組合至少 2/3 的資產將會投資於房貸相關證券。

投資組合配置

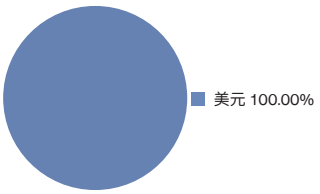
資產分佈



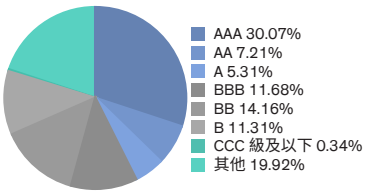
國家分佈



貨幣分佈



信評分佈



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。

累積總報酬(%)

(資料來源: Morningstar ， 原幣計價，含息)

	成立日期	成立迄今	3 年	2 年	1 年	6 個月	3 個月
A2 級別美元	02/20/2014	15.27	0.82	-2.04	-6.24	15.34	2.79
AT 級別美元	02/20/2014	15.13	0.83	-2.03	-6.26	15.41	2.79
AT 澳幣避險級別	03/13/2014	17.63	-2.37	-5.01	-8.21	14.90	2.74
AA 級別美元	02/20/2014	15.22	0.84	-2.08	-6.21	15.38	2.76
AA 澳幣避險級別	02/21/2014	17.60	-2.43	-5.11	-8.23	14.79	2.69

AT 與 AA 級別為含息計算(假設配息滾入再投資)。

前十大持債

	(%)
FHLM 4.599%, 3/25/30	1.21
Bellemeade Re 1.749%, 8/25/28	1.14
Radnor Re 2.149%, 2/25/30	1.12
GNMA 2020 2.50%, TBA	0.94
FHLM 2.50%, 6/01/50	0.92
Home Re 3.149%, 10/25/28	0.86
FHLM 4.00%, 10/01/48	0.84
FNMA Connecticut Ave 5.649%, 9/25/29	0.82
Connecticut Ave Securities Trust 2.249%, 10/25/39	0.76
Bellemeade Re 2.899%, 10/25/28	0.75
總計	**9.36**

基金資料

註冊地點	盧森堡
基金成立日	02/20/2014 (A2 級別)
基金規模	$1,293.56 百萬美元
基準貨幣	美元
其他計價貨幣	無
避險級別	澳幣、南非幣
參考指數	3 個月期美元倫敦銀行同業拆款利率
下單截止時間	美國東部時間 4:00 p.m.
平均存續期間(年)	1.12
平均信用評等 [1]	BBB-
管理費	1.10% (A2 、AT 與 AA 穩定月配級別)
風險報酬等級	RR3[2]
3 年年化標準差 [2]	13.81
基金管理團隊	Michael S. Canter Charlie Choi Janaki Rao

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。1.平均信評取各投資標的信評機構(S&P, Moody's, Fitch, Kroll, DBRS 及 Morningstar)中最高評等，以線性加權平均法計算；計算範圍包含債券、現金及 CDS(X)/CMBS(X)等部分衍生性金融商品。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。2.本基金為債券型基金，主要投資於美國投資等級和非投資等級的房貸相關證券，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。3.年化標準差來源為 Morningstar。

基金淨值資訊

	基金淨值	Bloomberg	ISIN
A2 級別美元	17.29	ASMA2US:LX	LU1021288185
AT 級別美元	12.08	ASMATUS:LX	LU1021289076
AT 澳幣避險級別	11.78	ASATAUH:LX	LU1035781910
AA 級別美元	10.91	ASMAAUS:LX	LU1021288698
AA 澳幣避險級別	10.60	ASMDAAH:LX	LU1021288854

聯博-房貸收益基金**(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)**(AB-Mortgage Income Portfolio) 在 2014 年 2 月 20 日更名，舊名為聯博-短期債券基金(AllianceBernstein Short Maturity Portfolio)。該基金之投資策略及指標也更改，詳細內容請參考基金公開說明書及投資人須知。所有在 2014 年 2 月 20 日前之績效及數值皆屬於聯博-短期債券基金(AllianceBernstein Short Maturity Portfolio)。

聯博投信獨立經營管理。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。**所列之境外基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。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。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，依照基金投資產生的收益來源，致力維持較穩定的每月配息，配息可能由基金收益或本金支付，基金公司仍將依據各基金之獲利能力，定期檢視 AA 穩定月配息級別的配息水準並進行調整。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。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。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。美國 144A 債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。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.abfunds.com.tw 查詢，或請聯絡您的理財專員，亦可洽聯博投信索取。本基金投資於以外幣計價之有價證券，匯率變動可能影響其淨值。依金管會之規定，目前境外基金直接投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十，投資香港地區之紅籌股及 H 股則無限制。但若該年度獲得境外基金深耕計畫豁免者不在此限，比例可達百分之四十。另投資人亦須留意中國市場特定政治、外匯、經濟與市場等投資風險。境外基金設有「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入或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。個別有價證券僅為說明聯博投資哲學之表述，並非代表任何之投資建議。本文件所提之特定有價證券並不代表該基金所有買賣或建議，亦不應假設該等投資已經或將有獲利。

©2020 AllianceBernstein L.P.