

聯博—新興市場當地貨幣債券基金
(本基金之配息來源可能為本金)
投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2021年10月29日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料

基金中英文名稱	聯博—新興市場當地貨幣債券基金 (本基金配息來源可能為本金) (AB SICAV I - Emerging Market Local Currency Debt Portfolio)	成立日期	西元2012年1月6日
基金發行機構	聯博 SICAV 基金(AB SICAV I)	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	聯博(盧森堡)公司 (AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.)	國內銷售基金級別	A2級別美元、AT級別美元、AA(穩定月配)級別美元、S級別美元、S1級別美元、SA(穩定月配)級別美元
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元
總代理人	聯博證券投資信託股份有限公司	基金規模	245.27百萬美元(截至2021年9月30日)
基金保管機構	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	國人投資比重	4.80%*(截至2021年9月30日) *依據臺灣集中保管結算所公司之資料
基金總分銷機構	AllianceBernstein Investments(管理公司旗下的一個單位)	其他相關機構	投資經理：聯博資產管理公司 (AllianceBernstein L.P.)
收益分配	AT級別美元—按月宣派每月配息 AA(穩定月配)級別美元、SA(穩定月配)級別美元—按月宣派每月配息，派息率來自未扣除費用及開支前的總收入	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	JP 摩根全球新興市場政府債券多元分散指數(JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index)	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(簡介)(詳細內容請參閱公開說明書「基金概述」乙節中之各基金資料)

一、投資標的：

本基金透過總報酬，利用結合收益及資本增值，逐漸增加投資人之投資價值。在正常市場條件下，本基金通常將其80%之資產投資於在新興市場成立或從事主要業務活動之發行人所發行，或以新興市場貨幣計價之債務證券。此等證券可能低於投資等級。

二、投資策略：

於主動管理本基金時，投資經理得在不同領域(債券類型)、產業、國家、貨幣及信用品質間進行彈性投資，並尋求平衡風險及報酬特徵。投資經理使用嚴謹的流程，整合基本面及量化研究，以辨識高度確信之機會，同時主動管理存續期間及殖利率曲線定位(由上而下及由下而上之方法)。投資經理亦擬利用投資人對總體經濟、市場、產業或公司變化之過度反應所產生之價格機會。本基金曝險於新興市場貨幣至少80%。本基金至多得將20%之資產投資於或曝險於結構型產品(例如資產擔保及不動產貸款抵押證券(ABS/MBS)及債務擔保證券)。為防禦性或流動性措施，本基金最高得暫時將100%之淨資產投資於現金、約當現金及高品質的短期證券。於本基金進行防禦性投資之情況下，可能不會追求其目標。本基金整合了ESG因素。本基金屬提倡環境及社會特質之類別(SFDR第8條；詳細內容請參閱公開說明書「永續性相關揭露之附件」)。

參、投資本基金之主要風險(詳細內容請參閱公開說明書「風險概述」乙節)

本基金得使用任何法規許可且與其投資政策一致之衍生性商品及增進投資效率(EPM)技術，並將使用絕對風險值法管理。

本基金之風險包括與一般市場條件相關之風險—ABS/MBS風險、國家風險-中國、貨幣風險、債務證券風險、衍生性商品風險、新興/邊境市場風險、避險風險、槓桿風險、市場風險、提前償還及延展風險及結構型工具風險；以及與異常市場條件或其他異常情形相關之風險—交易對手/保管風險、違約風險、流動性風險及作業風險。

境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，投資人需自負盈虧。因基金交易所生紛爭，投資人可向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。基金買賣係以投資人之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始金額。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

風險程度：RR3，本基金為債券型基金，主要投資於新興市場債券。專為了解本基金風險且計劃進行中期投資之投資人所設計。本基金可能吸引具備基本投資知識及以下條件之專業及零售型投資人：(1) 希望曝險於新興市場之債券市場及貨幣；(2) 具有高風險承受度且能夠承受損失。有關本基金是否適合其投資需要，應由投

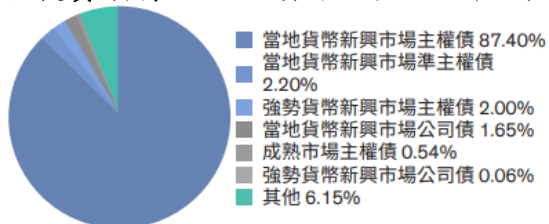
資人自行判斷。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

伍、基金運用狀況

一、基金淨資產組成：

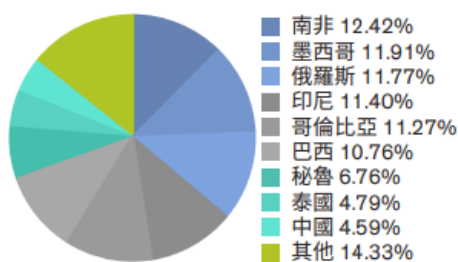
1. 依投資類別：

資料日期：2021年9月30日



2. 依投資國家或區域：

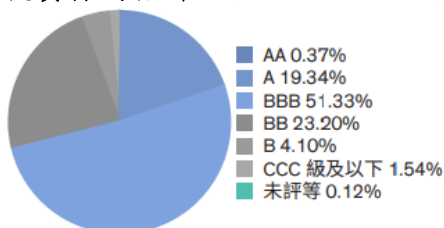
資料日期：2021年9月30日



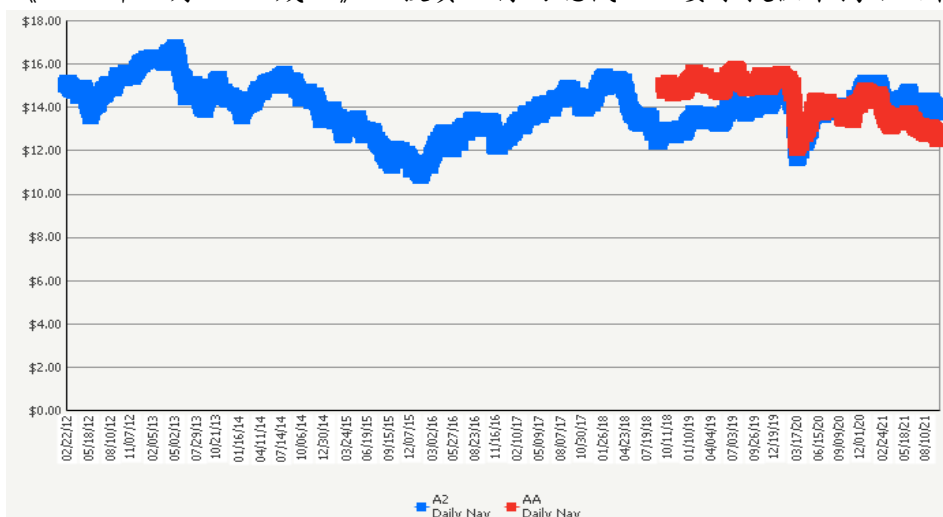
中國投資比例亦包含在中國境外證券交易所市場交易之中國企業相關股票，直接投資大陸地區證券市場之有價證券投資及銀行間債券市場總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十，投資香港地區之紅籌股及H股則無限制。

3. 依投資標的信評：

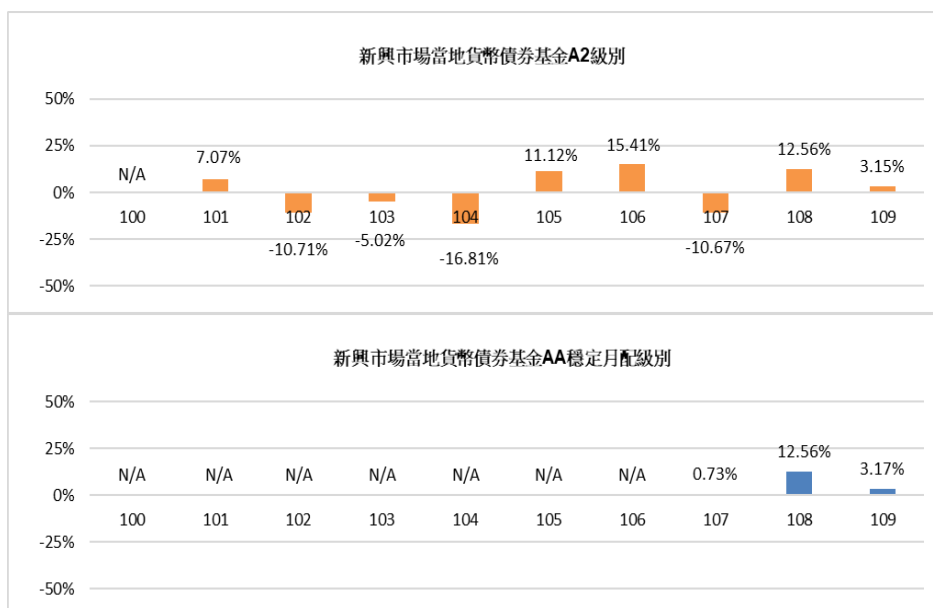
資料日期：2021年9月30日



二、最近十年度基金淨值走勢圖：（僅列示主要銷售級別 A2 級別美元(不配息)、AA（穩定月配）級別美元(配息)《2018年9月28日成立》，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）



三、最近十年度各年度基金報酬率：（僅列示主要銷售級別 A2 級別美元(不配息)、AA（穩定月配）級別美元(配息)《2018年9月28日成立》，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）



資料來源：Lipper

註：1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

四、基金累計報酬率：（僅列示主要銷售級別 A2 級別美元（不配息）、AA（穩定月配）級別美元（配息）《2018 年 9 月 28 日成立》，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊）

資料日期：2021 年 9 月 30 日

期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	級別成立日(A2: 2012年2月22日; AA: 2018年9月28日)起算至資料日期日止
A2 級別美元	-3.65	-0.65	1.25	6.52	3.47	N/A	-8.47
AA(穩定月配)級別美元	-3.60	-0.61	1.24	6.59	N/A	N/A	6.59

註：

資料來源：Lipper

1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。
3. 此表所稱之「基金成立日」係指資金正式挹注日。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：（在臺銷售之所有分配收益級別分別列示）
（單位：元/每受益權單位）

年度	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109
AT 級別美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.3960	0.9156
AA（穩定月配）級別美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.2961	1.4805	1.1844
SA（穩定月配）級別美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.2444

六、最近五年度各年度基金之費用率：（在臺銷售之所有級別分別列示）

年度	105	106	107	108	109
A2 級別美元	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.60%
AT 級別美元	N/A	N/A	N/A	1.75%	1.59%
AA（穩定月配）級別美元	N/A	N/A	1.75%	1.75%	1.60%
S 級別美元	0.15%	0.14%	0.15%	0.12%	0.12%
S1 級別美元	0.85%	0.84%	0.85%	0.83%	0.85%
SA（穩定月配）級別美元	N/A	N/A	N/A	N/A	0.15%

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率（如：管理公司費用、行政管理人、保管機構及過戶代理費用及其他費用等）。

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率

資料日期：2021 年 9 月 30 日

	(%)
Brazil Notas do Tesouro Nacl 10.00%, 1/01/23 - 1/01/25	6.31
Colombian TES 6.25%, 11/26/25 - 7/09/36	6.07
Russian Federal Bond 7.05%, 1/19/28	5.71
Mexican Bonos 8.00%, 9/05/24 - 11/07/47	5.65
Brazil Letras do Tresouro Nacl Zero Coupon, 1/01/24	4.46
Mexican Bonos 10.00%, 12/05/24	4.23
Indonesia Treasury Bond 6.50%, 2/15/31	3.89
Thailand Govt Bond 3.775%, 6/25/32	3.53
Republic of South Africa Govt Bond 8.25%, 3/31/32	3.33
Hungary Govt Bond 1.50%, 4/22/26	3.21
總計	46.39

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費 (佔每日平均淨資產價值的年百分比)	A2 級別美元、AT 級別美元、AA（穩定月配）級別美元：1.30% S 級別美元、SA（穩定月配）級別美元：無 S1 級別美元：0.70%
保管費 (佔每日平均淨資產價值的年百分比)	聯博 SICAV 基金自作業及行政管理費用中支付存託機構費用，包括次保管機構費用，此等費用每年總計不會超過基金平均總淨資產之 1.00%。構成該金額之存託機構費每年從 0.005% 到 0.50% 不等，且係基於相關基金每月最後一個營業日之淨資產。該費用每年至少 10,000 美元。
申購手續費(或遞延銷售手續費) (佔購買價的百分比)	A2 級別美元、AT 級別美元、AA（穩定月配）級別美元：最高 5.00% S 級別美元、S1 級別美元、SA（穩定月配）級別美元：無
買回費	無
轉換費	手續費之收取係由銷售機構單方決定
短線交易買回費用	均無。本基金短線交易防制措施請參投資人須知第二部分以及公開說明書。
反稀釋費用	本基金並未直接收取反稀釋費用，但對於本基金採用擺動定價政策調整基金淨值(最高不超過資產淨值之 2%，但在特殊情況下董事會得決定將擺動定價調整幅度提高至 2% 以上)，請參投資人須知第二部分以及公開說明書。

<p>其他費用：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 行政管理人費及過戶代理費 • 管理公司費用 	<ul style="list-style-type: none"> • 每年總計不超過基金平均總淨資產之1.00%。行政管理人及過戶代理人乃按盧森堡的一般慣例自各基金資產收取費用。此等費用為以資產為基礎及交易費用之總合，並於基金層級進行計算及收費。 • A2 級別美元、AT 級別美元、AA (穩定月配) 級別美元：0.05%。 S 級別美元、SA (穩定月配) 級別美元、S1 級別美元：50000 美元或 0.01%，取其較低者。 (詳細內容請參閱公開說明書「年度費用及收費」)
---	--

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負

- (一) 投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。
- (二) 投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

境外稅負

各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書「稅賦」乙節瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
- 二、公告方式：於總代理人聯博證券投資信託股份有限公司網站 (<http://www.abfunds.com.tw/>) 或境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw/>) 公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

- 一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。
- 二、投資人可於境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw/>) 查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

本基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於總代理人聯博證券投資信託股份有限公司之網站 (<https://www.abfunds.com.tw/APAC/TW/Funds/Instrumentation/Dividend/Dividend-Composition-Offshore.pdf>) 供投資人查詢。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。

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。

本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。

境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

本基金設有「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。本基金採用「公平價值調整」及「擺動定價政策」機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第 38 頁。

本基金投資涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且可能因匯率變動、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。

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。**

本基金所列 AA(穩定月配)級別及 SA(穩定月配)級別配息前未扣除基金應負擔之相關費用。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。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站查詢。

本基金已專案申請豁免衍生性商品之操作限制。本基金採用絕對風險值法計算總部位，據此本基金持有衍生性商品之法定風險值上限不得超過基金淨資產價值之 20%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其風險，投資人可洽總代理人取得風險管理措施之補充資訊。

本基金之投資地區包含中國大陸。但依金管會之規定，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。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。

總代理人聯博證券投資信託股份有限公司獨立經營管理，服務電話：(02) 8758-3888