



## 配息調整公告：

# 聯博新興市場企業債券基金(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)

本基金將進行以下配息調整，並自 2022 年 8 月份之配息(將於 2022 年 9 月初收到配息) 開始生效。

**聯博新興市場企業債券基金(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)**

**AA 新台幣 / AA 美元級別**

級別	最新配息金額	原先配息金額
AA 新台幣	\$ 0.0274	\$ 0.043
AA 美元	\$ 0.0547	\$ 0.0646

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。

基於投資人權益，**聯博新興市場企業債券基金(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)**(以下簡稱**本基金**)決議調降 AA 新台幣 / AA 美元級別之配息。調整後之配息率將更接近本基金在目前淨值水準的收益率，也更能反映今年以來波動加劇的新興市場對基金帶來的影響。

本次降息決議即是反映當前的債市環境，使基金配息率更貼近基金來自於持債的債息收入，截至 2022/7/31，基金持債之平均票息收益率 5.58%。

聯博投信定期檢討基金配息率，並依據市場環境變化不定期調整配息。

基金 2013 年成立以來，致力於維持每單位配息金額之平穩，自 2017 年 8 月至今，AA 新台幣級別之每單位配息 0.043 維持至今不變。(詳下頁圖表)

然而，2019年起，聯準會啟動降息循環，將美元利率調降至歷史低點，接近零的利率水準維持至2022年初，使得各類發債機構在發行美元債券時票面利率隨之降低，這讓基金持債的債息收入因此逐漸減少。

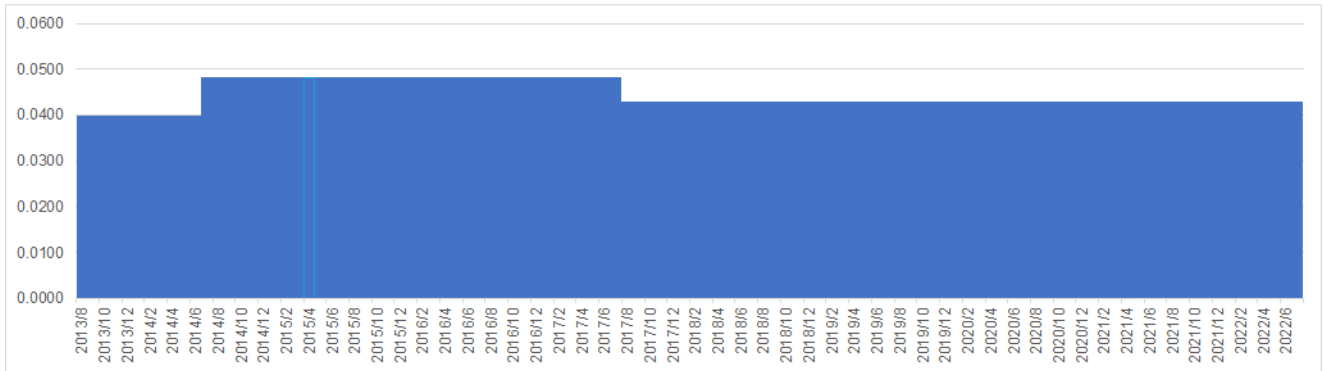
基金秉持配息來源主要應來自於基金債息收入之配息政策，因此，當基金之債息收入降低，基金配息率也會受到影響。

基金投資組合以投資等級債券為主，目前占比約 62%，平均信評BBB-<sup>^</sup>，參考市場指數摩根新興市場企業債券指數截至2022/7/31最低殖利率6.74%，基金調整後之配息率仍提供具吸引力的水準，兼顧品質與收益。

聯博將持續專注在為投資人提供具吸引力的總報酬。為了達成這項使命，本基金管理團隊將審慎分析與評估當前全球投資風險與報酬環境。當市場出現評估風險後的報酬機會相對增加，聯博將適時提高本基金的曝險比重；相反地，若市場風險高於報酬機會，聯博將採取相對保守的操作。

**比重會隨時間而改變。**<sup>^</sup>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。平均信評取各投資標的三大信評機構(S&P, Moody's, Fitch)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。資料時間：2022/7/31。資料來源：聯博。

## 基金成立以來 AA 新台幣級別之每單位配息金額



資料來源：聯博。基金 AA 新台幣級別成立日期 2013/5/16。資料時間：2022/7/31。

### 風險聲明

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

所列之境內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。有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 或聯博網站 [www.abfunds.com.tw](http://www.abfunds.com.tw) 查詢，亦可洽聯博投信索取。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。當月配息率%=(當月每單位配息金額/當月除息日前一日之淨值)X100%。年化配息率%=(當月每單位配息金額/當月除息日前一日之淨值)X12 個月 X100%(前開比率均四捨五入計至小數點第二位)。年化配息率為估算值，本表格之配息基準日即為除息日前一日。當月報酬率係以 Morningstar 系統計算之含息累積報酬率(假設配息滾入再投資)。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金非投資等級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。境內非投資等級債券基金最高可投資基金總資產 30%於美國 144A 債券。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。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。本基金包含新台幣以及美元計價類型，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。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。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。投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、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。以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。本文件反映聯博於編製日之觀點，其資料則來自於聯博認為可靠之來源。聯博對資料之正確性不為任何陳述或保證，亦不保證資料提及之任何估計、預測或意見將會實現。投資人不應以此作為投資決策依據或投資建議。本文件資料僅供說明參考之用。

[A|B]是聯博集團之服務標誌，AllianceBernstein®為聯博集團所有且經允許使用之註冊商標。

© 2022 AllianceBernstein L.P.



ABITL22-0829-05