

聯博固定收益型基金 AA 穩定月配級別 常見問答集

Q 1、何謂 AA 穩定月配級別？

聯博目前針對盧森堡註冊之部份基金，提供配息前未扣除基金應負擔之相關費用的配息級別（亦稱 AA 穩定月配級別），目標以較規律、穩定的方式進行分配，分配來源可能為本金。聯博將依據各基金之獲利能力，定期檢視 AA 穩定月配級別的配息水準。

Q 2、為何成立 AA 穩定月配級別？

聯博推出 AA 穩定月配級別，提供多一項投資選擇。AA 穩定月配級別的配息金額中將不預先扣除基金應負擔之相關費用，主要是針對追求較多現金配發，以滿足資金運用需求的投資人而設計。

Q 3、AA 穩定月配級別與目前聯博的 AT 級別有何差別？

兩者差別在於 AT 級別的配息金額中，已將基金費用扣除，而 AA 穩定月配級別中基金應負擔之相關費用，由於未在配息金額中扣除，費用將全部反應於基金投資組合之資產淨值 (NAV) 中（如下表）。聯博依據各基金之獲利能力，定期檢視並調整 AT 與 AA 穩定月配級別的配息水準。

級別	配息方式	配息計算	基金費用
AT	每月	每月	配息前已扣除
AA	每月	每月	配息前未扣除

Q 4、請問 AA 穩定月配級別的設立，是否將影響基金投資管理？

AA 穩定月配級別的設立僅是提供投資人多一項配息的選擇，並不會影響到聯博專業基金經理團隊的投資操作。

Q 5、請問 AA 穩定月配級別多久配息一次？

聯博基金 AA 穩定月配級別每月進行配息，配息時間表與 AT 級別相同，即在每個月的最後一個營業日除息，並於下個月進行配發。（詳細基金配息時間表，請參閱聯博投資所提供的「基金配息基準日及除息日一覽表」）

Q 6、如何獲得配息資訊的公告？

每月的基金配息資訊，由聯博證券投資信託股份有限公司負責提供，可至聯博網站 www.alliancebernstein.com.tw 查詢，亦可洽聯博投信索取。

Q 7、請問投資 AA 穩定月配級別的相關風險？

投資聯博基金 AA 穩定月配級別需留意以下可能的風險：

- AA 穩定月配級別於配息前尚未扣除基金應負擔之相關費用。
- 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。

Q 8、目前聯博投資旗下的哪些基金提供 AA 穩定月配級別？

聯博目前針對盧森堡註冊之部份基金，提供配息前未扣除基金應負擔之相關費用前的配息級別，包括 AA 與 BA 穩定月配級別，目前提供的基金與級別如下。

聯博基金之 AA/BA 穩定月配級別一覽表

基金名稱	AA/BA 穩定月配級別 AUD H—係指「澳幣避險」	
聯博-全球高收益債券基金(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)	AA AA AUD H	BA BA AUD H
聯博-美國收益基金(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)	AA AA AUD H	BA BA AUD H
聯博-歐洲收益基金(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)	AA AA USD H AA AUD H	BA BA USD H BA AUD H
聯博-全球債券基金(基金之配息來源可能為本金)	AA AA AUD H	BA BA AUD H
聯博-新興市場債券基金(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 AA AUD H	BA BA AUD H

*AA/BA 穩定月配級別、AA/BA 穩定月配美元避險級別、AA/BA 穩定月配澳幣避險級別現僅透過部分銷售機構銷售。

附註:AA/BA 穩定月配級別為配息前未扣除基金應負擔之相關費用的配息級別，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/BA 穩定月配級別的配息水準並進行調整。

Q 9、何謂貨幣避險級別？

聯博針對盧森堡註冊之部份基金，提供如澳幣避險等不同貨幣避險級別，目的是協助投資人保護所投資的部位，減少投資幣別的匯率波動影響。貨幣避險級別採用各種避險技術，試圖降低（但非完全消除）投資人所投資之計價貨幣與基金基準貨幣（聯博盧森堡註冊基金基準貨幣大多以美元計價）之間的波動，目的是希望提供投資人，更貼近基準貨幣級別的基金報酬率。

Q 10、貨幣避險級別如何運作？

一般而言，投資特定的貨幣避險級別時，投資金額將依投資人投資時可適用的現貨匯率，轉換為基準計價幣別。同時，投資經理亦將買進同樣金額的遠期外匯合約，進行避險。

其後，配合相關貨幣避險級別的基金淨資產的變動，隨時監控與調整避險部位。在每個遠期外匯合約期間中，合約部位的獲利與損失均計入貨幣避險級別的每日淨值中。

貨幣避險級別並不會影響基金投資組合的投資管理，因為貨幣避險級別只是基金淨值(NAV)的反應，該級別針對基金淨值因計價貨幣與基準貨幣間的匯率波動進行避險，而不是在基金的投資標的上做避險。

Q 11、貨幣避險級別的基金配息會受避險影響嗎？

貨幣避險級別的配息率，主要是根據基金的獲利能力計算而出，而基金的獲利能力，則以基準貨幣級別為依據。因此，避險級別計價貨幣與基準貨幣之間的匯率波動，可能會影響避險級別的月配息率。

此外，貨幣避險級別相對於基金基準貨幣可能會有利差損益(Interest-Rate Carry)。全部或部分的利差損益，將可能經由配息來發放。利差損益未經由配息發放的部份，將保留在原來的貨幣避險級別內，並反映在避險貨幣級別的基金淨值(NAV)上。

利差損益(Interest-Rate Carry)：

指的是因持有外匯部位，所獲得的收益或成本支出。在同一段時間內，避險貨幣與基準貨幣出現不同的利率時，便會衍生出利差損益。

風險聲明

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/BA 穩定月配級別於配息前未扣除基金應負擔之相關費用。

聯博基金（AllianceBernstein）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。
聯博投信獨立經營管理

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。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。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。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（含分銷費用）及投資風險等已揭露於基金公開說明書中譯文及投資人須知，投資人可至境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw 或聯博網站 www.alliancebernstein.com.tw 查詢，或請聯絡您的理財專員，亦可洽聯博投信索取。

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。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。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。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。此份摘要評論出自於較長篇之英文文件。請注意，此中文版本之評論僅用於提供資訊。翻譯之內容本質上或有定義未能完全符合原文之處，原始之英文文件將作為澄清定義之主要文件。

BA 穩定月配級別為 B 股，投資 B 股基金不收申購手續費，但如提前贖回投資人須支付遞延手續費，並從贖回款項中扣除。該手續費依原始投資成本與贖回時市價取兩者較低來計算。此外，另有 0.7%~1.0%分銷費，該比例指佔每日平均淨資產價值之年百分比。債券型基金遞延手續費率：0-1 年 3%，1-2 年 2%，2-3 年 1%，3 年以上 0%。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。

© 2014 AllianceBernstein L.P.

ABITL14-0114-03

