

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)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2020年1月31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－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) (AB FCP I - European Income Portfolio) | 成立日期 | 西元1999年2月26日 |
| 基金發行機構 | 聯博基金 (AB FCP I) | 基金型態 | 開放式契約型 |
| 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 | A 級別、A2 級別、AT 級別、AA(穩定月配) 級別、B 級別、B2 級別、BT 級別、BA(穩定月配) 級別、I 級別、I2 級別、IT 級別、IA(穩定月配) 級別、S1 級別 美元避險級別：AT 美元避險級別、AA(穩定月配) 美元避險級別、BA(穩定月配) 美元避險級別、I2 美元避險級別、IT 美元避險級別、IA(穩定月配) 美元避險級別、S1 美元避險級別 澳幣避險級別：AT 澳幣避險級別、AA(穩定月配) 澳幣避險級別、BA(穩定月配) 澳幣避險級別 |
| 基金管理機構註冊地 | 盧森堡 | 計價幣別 | 歐元 |
| 總代理人 | 聯博證券投資信託股份有限公司 ^{註1} | 基金規模 | 3,955.48 百萬歐元 (截至2019年12月31日) |
| 基金保管機構 | Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. | 國人投資比重 | 9.11%* (截至2019年12月31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、BT 級別、IT 級別 (及對應之避險級別) 一按月宣派每月配息；AA 級別、BA 級別、IA 級別、SA(穩定月配) 級別 (及對應之避險級別) 一按月宣派每月配息，派息率來自未扣除費用及開支前的總收入；A 級別、B 級別、I 級別 一按日宣派按月分配 | 基金保證機構 | 無；本基金非保證型基金 |
| 績效指標 benchmark | 彭博巴克萊歐洲綜合債券指數 | 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第II部分各基金資料)

一、投資標的：

本基金的投資目標是透過盡量提高流動收入以達致高的總報酬，並實現與該目標一致的資本增值。本基金透過主要投資於歐洲公司及政府的固定收益證券以達致此目標。

二、投資策略：

投資經理會將本基金總資產至少三分之二投資於上述證券，而最多會將基金總資產的三分之一投資於非歐洲發行人以歐元或歐洲貨幣計值的固定收益證券。投資經理亦預期，本基金約65%的總資產將投資於投資級別固定收益證券，約35%的總資產投資於評級低於投資級別的證券。然而，倘投資經理認為適當，則本基金最多可投資總資產的50%於投資級別以下的固定收益證券。

參、投資本基金之主要風險 (詳細內容請參閱公開說明書第II部分「風險因素」)

本基金將投資的固定收益證券須承受發售此等證券的私營及公營機構的信用風險，且其市場價值會受利率變動影響。由於本基金所投資的固定收益證券可能是低於投資級別的證券，本基金涉及的此類風險高於純粹投資於投資級別或具同等質素固定收益證券的基金。低於投資級別的證券所涉及的本息損失風險亦較大，其流動性普遍較差且價值波動較大。本基金不能保證會作出任何分派，而且本基金並無特定到期日。

本基金須承受市場、利率及貨幣波動及證券投資固有的其他風險。

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。

^{註1} 聯博證券投資信託股份有限公司自2012年12月1日起擔任聯博基金之總代理人。

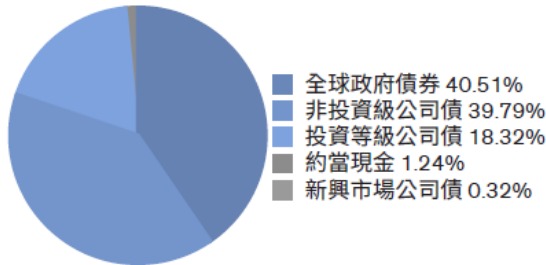
肆、本基金適合之投資人屬性分析

風險程度：RR3，本基金為債券型基金，經理公司預期主要約65%投資於投資等級債券，至少三分之二投資於歐洲政府及公司之固定收益證券。本基金適合尋求固定收益投資潛在收入且能承受較高風險的投資者。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

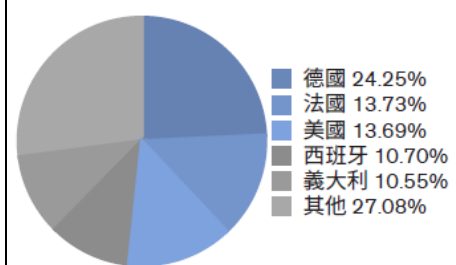
一、基金淨資產組成：

1. 依投資類別： 資料日期：2019年12月31日



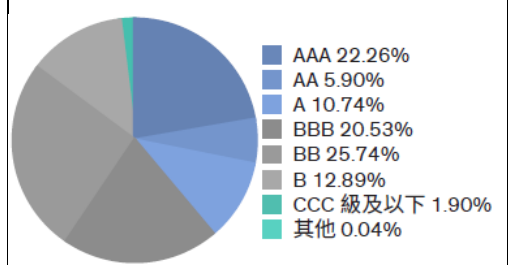
2. 依投資國家或區域：

資料日期：2019年12月31日

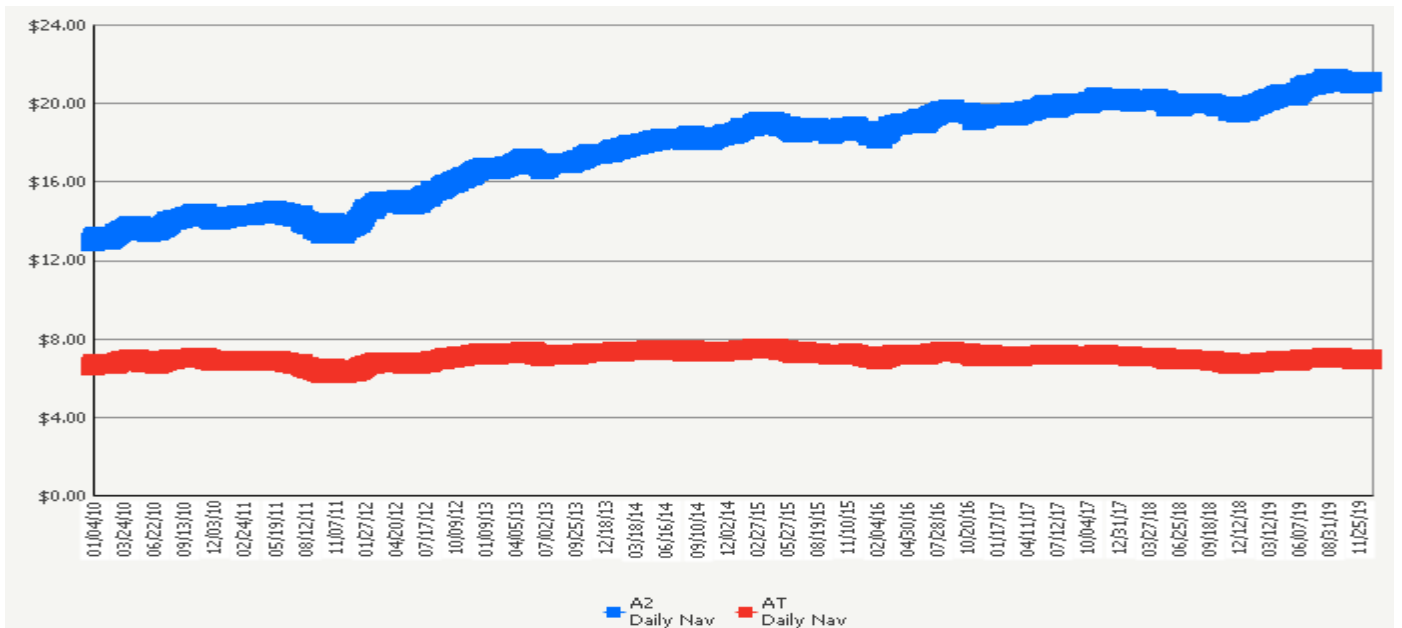


3. 依投資標的信評：

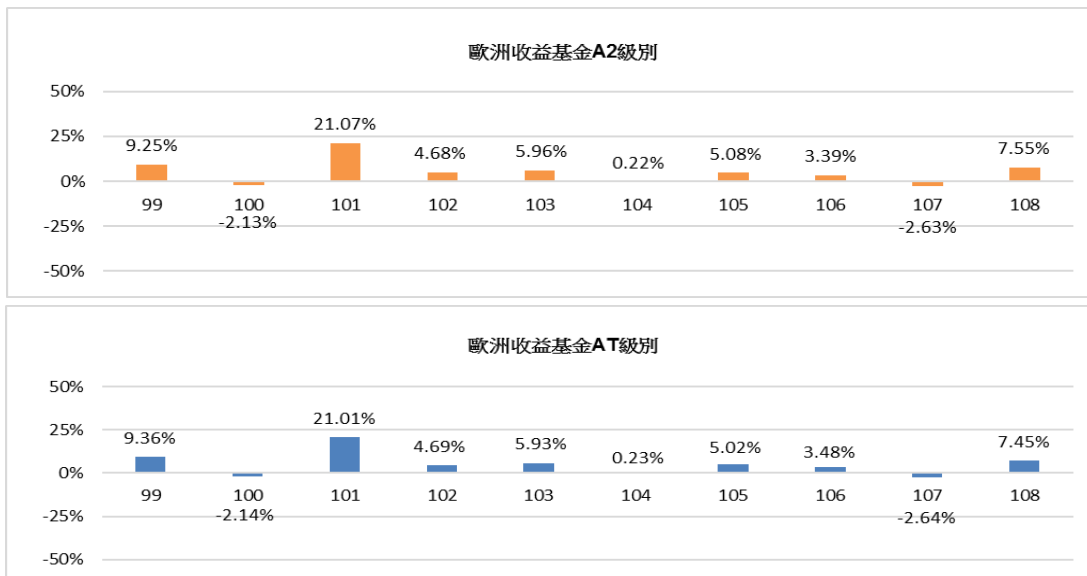
資料日期：2019年12月31日



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（不配息）、AT 級別（配息），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（不配息）、AT 級別（配息），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）



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。
 資料來源：Lipper

四、基金累計報酬率：（僅列示主要銷售級別 A2 級別（不配息）、AT 級別（配息），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：2019 年 12 月 31 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 | 基金成立日(1999 年 02 月 26 日)起算至資料日期日止 |
|-----------------|-------|-------|------|------|-------|-------|----------------------------------|
| A2 級 (不配息) / 歐元 | -0.61 | 1.25 | 7.55 | 8.27 | 14.02 | 63.71 | 110.70 |
| AT 級 (配息) / 歐元 | -0.63 | 1.18 | 7.45 | 8.27 | 13.96 | 63.68 | 106.30 |

註：

資料來源：Lipper

1. 累計報酬率：指至資料日期止，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。

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 | 99 | 100 | 101 | 102 | 103 | 104 | 105 | 106 | 107 | 108 |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| A 級別 | 0.3876 | 0.3528 | 0.3750 | 0.3207 | 0.3138 | 0.2928 | 0.2928 | 0.2865 | 0.2676 | 0.4990 |
| AT 級別 | 0.3876 | 0.3516 | 0.3748 | 0.3208 | 0.3134 | 0.2904 | 0.2904 | 0.2847 | 0.2676 | 0.4990 |
| AT 澳幣避險級別 | 0.3953 | 1.2408 | 1.2614 | 1.1019 | 1.0800 | 1.0038 | 0.9919 | 0.9909 | 0.9551 | 1.7671 |
| AT 美元避險級別 | 0.2533 | 0.7956 | 0.8510 | 0.7462 | 0.6991 | 0.6882 | 0.7776 | 0.8784 | 0.9753 | 1.8936 |
| AA(穩定月配)級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.8630 | 0.7980 | 0.7980 | 0.7557 | 0.7104 | 1.3266 |
| AA(穩定月配)澳幣避險級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | 1.2362 | 1.1430 | 1.1277 | 1.0878 | 1.0404 | 1.9247 |
| AA(穩定月配)美元避險級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.8820 | 0.8526 | 0.9340 | 0.9906 | 1.0620 | 2.0441 |
| B 級別 | 0.3420 | 0.3060 | 0.3280 | 0.2704 | 0.2630 | 0.2400 | 0.2400 | 0.2343 | 0.2172 | 0.4011 |
| BT 級別 | 0.3420 | 0.3048 | 0.3278 | 0.2705 | 0.2630 | 0.2400 | 0.2400 | 0.2346 | 0.2184 | 0.4023 |
| BA(穩定月配)級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.8624 | 0.7944 | 0.7944 | 0.7419 | 0.6924 | 1.2863 |
| BA(穩定月配)澳幣避險級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | 1.2352 | 1.1370 | 1.1203 | 1.0674 | 1.0132 | 1.8661 |
| BA(穩定月配)美元避險級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.8821 | 0.8499 | 0.9317 | 0.9720 | 1.0346 | 1.9813 |
| I 級別 | 0.4248 | 0.3888 | 0.4161 | 0.3614 | 0.3540 | 0.3300 | 0.3300 | 0.3240 | 0.3060 | 0.5746 |
| IT 級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.6996 | 0.6870 | 0.6492 | 1.2146 |
| IT 美元避險級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.0735 | 0.7359 | 0.7860 | 0.9168 | 1.0064 | 1.9519 |
| IA(穩定月配)級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.8232 | 0.8013 | 0.7620 | 1.4284 |
| IA(穩定月配)美元避險級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | 0.9745 | 1.0590 | 1.1467 | 2.2136 |
| SA(穩定月配)美元避險級別 | N/A | N/A | N/A | N/A | 4.5455 | 5.6616 | 5.6682 | 6.9213 | 7.5554 | 14.6431 |

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 | 104 | 105 | 106 | 107 | 108 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A 級別 | 1.35% | 1.37% | 1.35% | 1.35% | 1.31% |
| A2 級別 | 1.36% | 1.37% | 1.35% | 1.35% | 1.31% |
| AT 級別 | 1.36% | 1.36% | 1.35% | 1.35% | 1.31% |
| AT 澳幣避險級別 | 1.36% | 1.36% | 1.35% | 1.35% | 1.32% |
| AT 美元避險級別 | 1.36% | 1.36% | 1.35% | 1.35% | 1.32% |
| AA(穩定月配)級別 | 1.36% | 1.37% | 1.35% | 1.35% | 1.32% |
| AA(穩定月配)澳幣避險級別 | 1.36% | 1.37% | 1.35% | 1.35% | 1.30% |
| AA(穩定月配)美元避險級別 | 1.36% | 1.37% | 1.35% | 1.35% | 1.31% |
| B 級別 | 2.06% | 2.06% | 2.05% | 2.05% | 2.01% |
| B2 級別 | 2.05% | 2.07% | 2.05% | 2.05% | 2.00% |
| BT 級別 | 2.06% | 2.06% | 2.05% | 2.04% | 2.01% |
| BA(穩定月配)級別 | 2.06% | 2.06% | 2.05% | 2.05% | 2.00% |
| BA(穩定月配)澳幣避險級別 | 2.06% | 2.07% | 2.05% | 2.05% | 2.01% |
| BA(穩定月配)美元避險級別 | 2.07% | 2.07% | 2.05% | 2.05% | 2.01% |
| I 級別 | 0.68% | 0.82% | 0.81% | 0.80% | 0.76% |
| I2 級別 | 0.81% | 0.82% | 0.81% | 0.80% | 0.75% |
| I2 美元避險級別 | 0.80% | 0.82% | 0.80% | 0.79% | 0.75% |
| IT 級別 | 0.86% | 0.82% | 0.84% | 0.80% | 0.78% |
| IT 美元避險級別 | 0.80% | 0.83% | 0.83% | 0.81% | 0.76% |
| IA(穩定月配)級別 | 0.86% | 0.82% | 0.85% | 0.79% | 0.75% |
| IA(穩定月配)美元避險級別 | 0.86% | 0.82% | 0.81% | 0.79% | 0.76% |
| S1 級別 | 0.55% | 0.58% | 0.57% | 0.57% | 0.55% |
| S1 美元避險級別 | 0.55% | 0.58% | 0.57% | 0.56% | 0.55% |
| SA(穩定月配)美元避險級別 | 0.04% | 0.07% | 0.05% | 0.06% | 0.05% |

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

| | (%) |
|---|-------|
| Bundesrepublik Deutschland 97 6.50%, 7/04/27 | 20.68 |
| French Republic Govt Bond OAT 8.50%, 4/25/23 | 3.43 |
| Spain Govt Bond 5.75%, 7/30/32 | 2.11 |
| French Republic Govt Bond OAT 6.00%, 10/25/25 | 2.10 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00%, 11/01/23 | 1.99 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25%, 11/01/26 | 1.85 |
| Spain Govt Bond 5.90%, 7/30/26 | 1.75 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75%, 9/01/44 | 1.50 |
| Spain Govt Bond 5.15%, 10/31/44 | 1.03 |
| UniCredit 6.95%, 10/31/22 | 1.01 |
| 總計 | 37.45 |

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) | A 級別、A2 級別、AT 級別、AA(穩定月配)級別、B 級別、B2 級別、BT 級別、BA(穩定月配)級別(及對應之避險級別)：1.10% I 級別、I2 級別、IT 級別、IA(穩定月配)級別(及對應之避險級別)：0.55% S1 級別(及對應之避險級別)：0.50% 其他級別：無 |
| 保管費 (佔每日平均淨資產價值的年百分比) | 不得超過公開說明書第 II 部分之「行政管理人、保管機構及過戶代理費用」所列之固定最高費用(即行政管理人、保管機構及過戶代理費用最高一般為每年 1.00%，惟實務上保管費約為 0.005%~0.50%)。 |
| 申購手續費 (佔購買價的百分比) | A 級別、A2 級別、AT 級別、AA(穩定月配)級別(及對應之避險級別)：最高 5.00% I 級別、I2 級別、IT 級別、IA(穩定月配)級別(及對應之避險級別)：最高 1.50% 其他級別：無 |
| 遞延銷售手續費 (佔所贖回受益憑證的現行資產淨值或原始成本此兩數字中較低者之有百分之比，並視該等受益憑證持有時間而定；費用及詳細之說明請參閱公開說明書) | 投資以下級別基金不收申購手續費，但如提前贖回投資人須支付遞延銷售手續費(後收手續費)，並從贖回款項中扣除： B 級別、B2 級別、BT 級別、BA(穩定月配)級別(及對應之避險級別)： 持有 0-1 年=3.0% 1-2 年=2.0% 2-3 年=1.0% 3 年以上=0% |
| 買回費 | 無 |
| 轉換費 | 由銷售機構單方決定 |
| 短線交易買回費用 | 無。本基金短線交易防治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%)，請參投資人須知第二部分以及公開說明書。 |
| 其他費用： • 分銷費 (佔每日平均淨資產價值的年百分比) • 行政管理人費及過戶代理費 • 管理公司之年費 | B 級別、B2 級別、BT 級別、BA(穩定月配)級別(及對應之避險級別)：0.70% 後收手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付 0.70% 的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費用反映於每日基金淨資產價值。 行政管理人費及過戶代理費不得超過公開說明書第 II 部分之「行政管理人、保管機構及過戶代理費用」所列之固定最高費用(即最高一般為每年 1.00%)。 基金管理公司年費為 0.10% (除 S1 級別及 SA(穩定月配)級別外)。 (詳細內容請參閱公開說明書第 II 部分「附加資料」) |

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「附加資料」中「稅項」一節瞭解相關稅負。

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。

就 A 級別、B 級別及 I 級別而言，管理公司擬按日宣派並按月派付股息，股息數額等於各級受益憑證應佔本基金淨收入的全部或絕大部分。就 AT 級別、BT 級別及 IT 級別(及對應之避險級別)而言，管理公司擬按月宣派及派付股息，股息數額等於各級別應佔本基金淨收入的全部或絕大部分。

就 AA(穩定月配)級別、BA(穩定月配)級別、IA(穩定月配)級別及 SA(穩定月配)級別(及對應之避險級別)而言，管理公司擬按月宣派及派付股息。管理公司擬保持相關級別每單位的穩定配息。配息將來自未扣除費用及支出前的總收入，配息亦可包括已實現及未實現的收益及歸屬於相關受益憑證級別的本金。由於費用及支出未令配息降低，故相關級別每單位的淨資產價值將因有關費用及支出而降低。

本基金 AA(穩定月配)級別、BA(穩定月配)級別、IA(穩定月配)級別及 SA(穩定月配)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)級別、BA(穩定月配)級

別、IA(穩定月配)級別的配息水準並進行調整。

管理公司可決定支付的股息是否包括或在多大程度上包括已實現資本收益及/或是否或在多大程度上從歸屬於相關級別的資本中支付倘此等受益憑證應佔的淨收入及淨實現利潤超出應付的已宣派數額，則超出的報酬將於此等受益憑證各自的資產淨值中反映。股息可按投資者的選擇自動再投資。

投資者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。

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由本基金不保證基金之最低收益。

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。收投資人須知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。

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28頁。

本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。

本或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。