

# 貨幣避險級別 配息調整公告

2012年5月31日



AB  
ALLIANCEBERNSTEIN

2012年5月1日，澳洲央行宣佈調降現金利率 50 個基點。因應此次澳洲央行大幅降息，聯博已重新評估旗下基金貨幣避險級別之配息率一部分配息可能源自利差損益（interest-rate carry）\*。由於澳洲央行降息，因此對澳幣避險級別之利差損益造成直接影響，因此聯博決定部分級別之配息率需進行調整。

聯博決定貨幣避險級別的配息率，乃取決於該檔基金基準貨幣級別的獲利能力。基準計價幣別與避險貨幣別之間的利差損益高低，以及匯率波動皆可能影響月配息率。聯博定期評估匯率波動與利差損益幅度，以決定是否調整貨幣避險級別的配息率。此外，若該檔基金配息出現調整，聯博亦將重新評估各貨幣避險級別之配息率。

一般而言，基金基準計價幣別與避險幣別之關係出現微幅變化，對配息率的影響將有限。然而，投資人應瞭解貨幣避險級別配息率之潛在波動性，特別是長期持有基準計價級別、習於基金配息穩定的投資人。

下頁圖表統整所有澳幣避險級別自 2012 年 6 月起生效之預估約當配息率。各基金的貨幣避險級別配息率的調整有所差異，主要是因為各基金前次重估配息之日期不盡相同。我們將持續評估各基金獲利能力，以及避險級別之利差損益。

\*利差損益：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。

2012年6月起，下列基金/級別將進行配息調整。下表僅顯示 AT/AD 級別之配息調整資料，其餘避險級別之配息率將同步調整。

澳幣避險級別 – 聯博債券型基金				
基金/級別	最新配息金額	原先配息金額	最新年化配息率	原先年化配息率
美國收益基金 – 澳幣避險 AT 級別	\$0.1038	\$0.1074	8.12%	8.40%
新興市場債券基金 – 澳幣避險 AT 級別	\$0.1105	\$0.1210	8.53%	9.34%
歐洲收益基金 – 澳幣避險 AT 級別	\$0.1068	\$0.1064	8.89%	8.86%
全球債券基金 – 澳幣避險 AT 級別	\$0.0808	\$0.0765	6.63%	6.27%
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可能涉及本金）– 澳幣避險 AT 級別	\$0.1252	\$0.1262	9.72%	9.80%

澳幣避險級別 – 聯博股票型基金				
基金/級別	最新配息金額	原先配息金額	最新年化配息率	原先年化配息率
亞洲股票基金 – 澳幣避險 AD 級別	\$0.0804	\$0.1017	7.24%	9.16%

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。

原先年化配息率以 2012 年 5 月 31 日基金月報所公佈之配息率數據為準。

最新年化配息率以 2012 年 5 月 31 日各基金澳幣避險(AT/AD)級別之淨值計算。

**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；基金淨值可能因市場因素而上下波動。**

此資訊由聯博基金（AllianceBernstein）在臺灣之總代理聯博證券投資顧問股份有限公司所提供。聯博證券投資顧問股份有限公司獨立經營管理。核准之營業執照字號為100年金管投顧新字第012號。地址：台北市110信義路五段7號57樓之1。電話：02-8758-3888。投資人投資高收益債券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。本基金經行政院金融監督管理委員會核准，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](http://www.fundclear.com.tw)下載或查詢。如欲索取其他更詳細資訊（如基金年度財務報告），亦可自行於聯博基金專業網站[www.alliancebernstein.com/investments](http://www.alliancebernstein.com/investments)下載，或請聯絡您的理財專員。

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。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。基金之投資地區包含中國大陸。但依金管會之規定，目前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為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。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。

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。以單獨貨幣符號表示之其他貨幣計價級別，則未進行匯率波動避險，以所示貨幣買入或贖回基金，並依買進或贖回時的市場匯率兌換成基金基準貨幣。

AllianceBernstein®與AB之標誌是聯博所有之註冊商標及服務標誌

© 2012 AllianceBernstein L.P.

  
**ALLIANCEBERNSTEIN**

[www.alliancebernstein.com/investments](http://www.alliancebernstein.com/investments)

僅供金融理財專員參考之用，非供一般大眾檢閱，亦不得對外公開散布或引用