

美盛西方資產全球多重策略基金

(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)

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

2017 Smart台灣智富基金獎⁵ - 全球債券

2019 理柏台灣基金獎 - 債券型團體大獎⁶

投資經理

西方資產管理

投資目標

本基金的投資目標是追求收益及基金價值的成長。

基金檔案

註冊地： 都柏林，愛爾蘭

發行日期： 2007年5月9日

A類股美元累積型 2007年5月9日

A類股美元配息型(D) 2002年8月30日

A類股美元配息型(M) 2008年2月19日

A類股美元增益配息型(M) 2017年1月19日

A類股澳幣增益配息型(M) (避險) 2017年1月19日

A類股歐元配息型(M) (避險) 2008年4月28日

A類股南非幣增益配息型(M) (避險) 2018年4月26日

計價幣別： 美元 / 澳幣 / 歐元 / 南非幣

費用

- 申購費用： 最高5.00%

- 管理費用： 最高每年1.10%

ISIN號碼： IE00B19Z3V48 / IE0031618964 /

IE00B23Z7H10 / IE00BZCCX213 / IE00BZCCX106 /

IE00B23Z7K49 / IE00BYWR9656

彭博資訊編碼： LEGMUA ID / LEGGMSA ID /

LEMSADM ID / WAGMAUP ID / WAGMAHP ID /

LMSADM ID / LMGAZDM ID

風險收益等級¹： RR3

基金規模： 6.46億美元

持有股數： 366

單位淨值

A類股美元累積型 166.21 美元

A類股美元配息型(D) 114.70 美元

A類股美元配息型(M) 97.18 美元

A類股美元增益配息型(M) 92.74 美元

A類股澳幣增益配息型(M) (避險) 90.63 澳幣

A類股歐元配息型(M) (避險) 83.59 歐元

A類股南非幣增益配息型(M) (避險) 878.97 南非幣

當期收益率²： 4.51%

加權平均到期期間³： 7.08 年

有效存續期間³： 4.19 年

信用評等^{3,4,7}： BBB-

信用評等 (%) ^{4,7}

AAA	4.91
AA	1.62
A	5.42
BBB	39.28
BB	26.10
B	12.56
CCC	1.39
CC	0.18
C	0.23
未評等	1.50
現金及約當現金	6.84

基金或因有尚未交割的交易活動及/或因使用公開說明書允許的投資政策，導致其分佈暫時呈現負值。

基金配息組成項目表已揭露於本公司網站，投資人可至<https://www.leggmason.com/zh-tw.html>查詢

¹ 依基金投資標的風險屬性和投資地區市場風險狀況，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險收益等級。自2014年7月31日起，該風險收益等級的評估係依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，因此本基金的風險收益等級依該分類重新調整為RR3。本基金為債券型基金，主要投資於全球複合式債券，故風險報酬等級為RR3。

² 當期收益率(未扣除費用)並未扣除投資人可能需付的總費用率，或任何適用的稅率和其他當地產生的費用，因此並不能代表基金各類別的收益率。

³ 加權平均到期日。

⁴ 信用評等：美國國家認可統計評等機構(「信評機構」)負責評估債券發行者拖欠債券票息及支付本金的可能性。西方資產管理根據每項證券在三間信評機構(標準普爾、穆迪及惠譽)中所獲之較高評級來決定其信用評等。若只有一間信評機構給予評級，則採用該評級。而若三間信評機構均未賦予評級的證券則列入未評等類別。整體信用評等水準愈低，顯示投資組合風險愈高。信用評等以信用字母表示：AAA、AA、A、BBB、BB、...D(由高至低)。

⁵ 資料來源：Smart 雜誌及晨星，2017年3月公佈，以優類股美元配息型(D)，計算績效表現至2016年12月31日止。

⁶ 2019理柏台灣基金獎債券型團體大獎是依據截至2018年12月31日止，過去三年風險調整後的績效所評定。2019理柏基金獎 ©2019 Refinitiv. Refinitiv 版權所有。經美國版權法許可使用並受其保護。未經書面同意，禁止列印、複製、再散佈或轉發此內容。

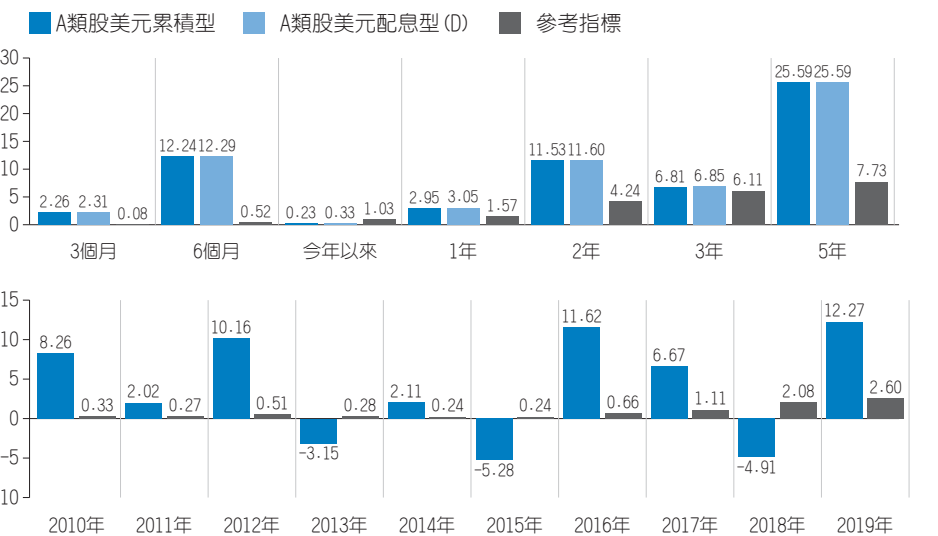
⁷ 信用評等分佈計算包含債務證券與衍生性商品，但不含現金部位。

本基金持有衍生性商品之總部位，依愛爾蘭中央銀行規定之方法計算，可達基金淨資產之100%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。

基金淨值走勢與基金績效 (%)



基金績效 (%)



資料來源：晨星2020 晨星有限公司(“晨星”)。版權為晨星所有。

基金績效以淨值對淨值(美元)計算，並已扣除所需費用。超過一年的績效為累積報酬，基金績效包含其收入及資本利得再投資，惟並不包含銷售費用的影響。基金過去的績效並不代表未來的表現。

累積型：累積型類股，任何投資淨利自動每日累積於該類別之每股股份淨值中。配息型(D)：配息型類股，為日計息月配息型。配息型(M)：配息型類股，為月配息型。

參考指標：ICE BofA美元3個月定期存款利率指數(該基金先前無參考指標，此新增之參考指標生效日為2020年3月31日)。

產業配置 (%)

投資等級公司債	23.63	銀行貸款	7.49
高收益公司債	21.60	政府公債	4.75
新興市場債-外幣公司債	14.95	其他	10.06
新興市場債-當地貨幣主權債	10.68	現金及約當現金	6.84

國家配置 (%)

美國	39.01	英國	3.58
墨西哥	5.46	其他	40.08
巴西	5.03	現金及約當現金	6.84

貨幣分佈 (%)

美元	80.77	俄羅斯盧布	2.47
日圓	4.65	人民幣	2.01
印尼盾	3.25	巴西里拉	1.69
歐元	2.59	印度盧比	0.92
墨西哥披索	2.56	其他	-0.91

十大持股 (%)

持股	票面利率	到期日	%	持股	票面利率	到期日	%
MEXICO ST	7.75	13.11.42	2.72	ING GROEP NV	6.88	16.04.69	1.32
LM WA EURO HY FUND	-	-	2.36	LM WA EMG CORPE BOND FD	-	-	1.31
US TSY N/B	2.88	31.10.23	2.36	INDONESIA	8.25	15.05.29	1.27
LM WA US HY BOND FUND	-	-	1.93	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.25	10.05.34	1.24
INDONESIA GOVT	7.00	15.05.27	1.44	LM WA India Bond	-	-	1.23

美盛西方資產全球多重策略基金

(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)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

本報告由美盛證券投資顧問股份有限公司提供。此報告僅供參考，並非為投資人提供投資建議。所有圖表、數據、意見、預測與其他資料為刊載日期的判斷，並可作修改而不會預先通知。本文件的提供並非為基金申購之邀約或為促銷特定境外基金之目的，投資人若打算投資於境外基金的任何單位或股份，請詳閱境外基金的最新公開說明書及投資人須知。本境外基金經金管會核准（或同意生效）在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司或基金以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。投資本身就具有風險，境外基金亦涉及匯率波動風險。基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證基金之績效或最低之收益，投資人申購前應詳閱並瞭解基金的公開說明書及投資人須知。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。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。本文件為專有資料，在未取得美盛投顧的書面同意前不得以任何方式重製、散布或發行。任何擁有本文件的人，請自行詢問及遵守有關的限制。

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。本基金適合願承受單位淨值波動可能較大之投資人，不適合無法承擔相關風險之投資人。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。且投資人在進行交易前，應確定已充分了解本基金之風險與特性。

本基金持有衍生性商品之總部位，依愛爾蘭中央銀行之方法計算，可達基金淨資產之100%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。

增益配息類股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增益配息 (e) 類股進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，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