

美盛西方資產新興市場總回報債券基金
(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)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

2019 理柏台灣基金獎 - 債券型團體大獎⁵

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4日
 A類股美元累積型 2004年2月24日
 A類股美元配息型(D) 2008年1月3日
 A類股美元配息型(M) 2012年11月21日
 A類股美元增益配息型(M)
 計價幣別: 美元
 費用
 - 申購費用: 最高5.00%
 - 管理費用: 最高每年1.50%
 ISIN號碼: IE00B19Z5636 / IE0034203483
 IE00B23Z9N10 / IE00B78RNS08
 彭博資訊編碼: LEMBAA ID / LEGEMBA ID
 LMEMADM ID / LMEMAMP ID
 風險收益等級¹: RR3
 基金規模: 2375萬美元
 持有股數: 109
 單位淨值
 A類股美元累積型 188.12 美元
 A類股美元配息型(D) 112.98 美元
 A類股美元配息型(M) 102.17 美元
 A類股美元增益配息型(M) 78.77 美元
 當期收益率²: 4.18%
 加權平均到期期間: 7.37 年
 有效存續期間³: 4.42 年
 信用評等^{3,4,6}: BBB-

信用評等 (%) ^{4,6}

AAA	2.00
AA	1.20
A	5.29
BBB	49.69
BB	29.27
B	9.04
未評等	2.32
現金及約當現金	1.20

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。本基金為債券基金, 主要投資於新興市場之債券, 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 加權平均值。

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。西方資產管理根據各項證券在二間信評機構(標準普爾、穆迪及惠譽)中所獲之最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。信用評等以慣用字母表示: AAA、AA、A、BBB、BB、...、D(由高至低)。

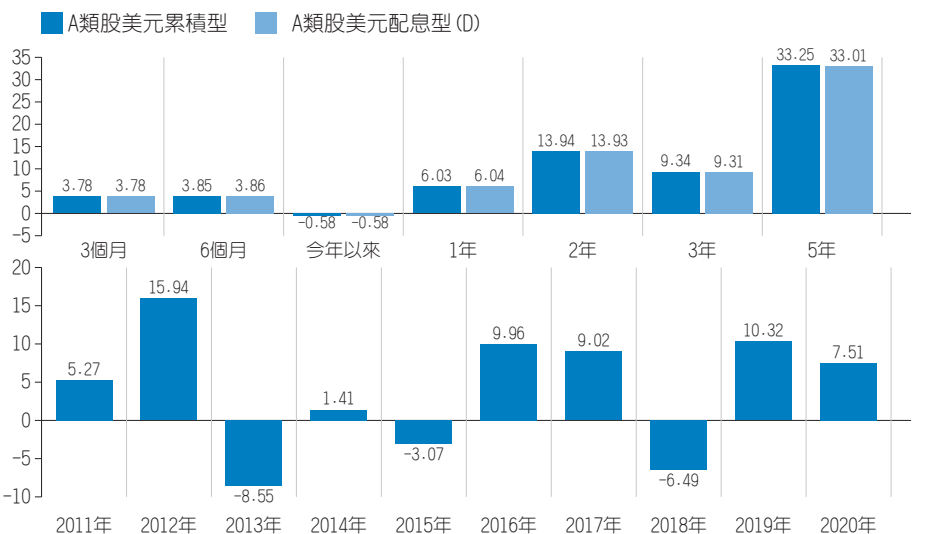
⁵ 2019理柏台灣基金獎債券型團體大獎是依據截至2018年12月31日止, 過去三年風險調整後的績效所評定。2019理柏基金獎 ©2019 Refinitiv. Refinitiv 版權所有。經美國版權法許可使用並受其保護。未經書面同意, 禁止列印、複製、再散佈或轉發此內容。

⁶ 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。

基金淨值走勢與基金績效 (%)



基金績效 (%)



資料來源: 晨星 2021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。本基金無參考指標

產業配置 (%)

新興市場債-外幣公司債	53.15	新興市場債-當地貨幣主權債	5.27
新興市場債-外幣主權債	21.59	其他	4.83
新興市場債-外幣類主權債	13.96	現金及約當現金	1.20

國家配置 (%)

中國*	6.98	印尼	6.23
巴西	6.87	其他	71.99
墨西哥	6.73	現金及約當現金	1.20

*截至2021年1月31日, 本基金直接投資大陸地區有價證券市場之比重為0.00%。根據境外基金管理辦法及金融監督管理委員會相關函令規定, 每一境外基金投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券及銀行間債券市場, 且其總額不得超過該基金淨資產價值之20%, 故投資於該市場主要係透過掛牌於其他證券交易所之有價證券而獲利, 例如香港H股。投資人亦應注意投資大陸地區有價證券之特有的政治, 經濟及市場風險。

貨幣分佈 (%)

美元	98.05	南非幣	0.49
印尼盾	1.66	巴西里拉	0.24
印度盧比	1.19	墨西哥披索	-0.02
人民幣	1.04	歐元	-0.02
俄羅斯盧布	0.76	沙烏地亞里亞爾	-3.39

十大持股 (%)

持股	票面利率	到期日	%	持股	票面利率	到期日	%
LM WA EMG CORP BOND	—	—	8.94	KAZMUNAYGAS NAT	6.60	24.10.48	1.18
LUKOIL International	6.66	07.06.22	1.47	PERTAMINA	6.45	30.05.44	1.15
OJSC RUSS	8.50	16.10.23	1.45	REP OF GHANA	10.75	14.10.30	1.13
HUTAMA KA	3.75	11.05.30	1.41	Naspers Ltd	5.50	21.07.25	1.13
PANAMA	4.50	01.04.56	1.36	STATE OF QATAR	4.40	16.04.50	1.09

美盛西方資產新興市場總回報債券基金

(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)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond 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。

投資新興市場證券可能涉及之風險來自於市場及匯率浮動，未來反向的政治或經濟發展，可能施行資金匯回管制或其他政府法規或限制，發行機構公開訊息的可獲得性較低。證券交易可能終止或實質上限縮，而且證券價格在緊急或突發狀況下，可能無法立即獲得。

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