

美盛西方資產美國高收益債券基金
(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)
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

次投資經理

西方資產管理

基金簡介

基金投資目標為追求提供高即期收益，至少70%資產淨值投資於由美國發行者所發行之以美元計價之高收益債券(通常為非投資等級的證券)，至少95%基金資產淨值係以美元計價。

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) 2004年2月27日
A類股美元配息型(M) 2010年12月20日
A類股美元增益配息型(M) 2012年11月21日
計價幣別： 美元
費用：
- 申購費用： 最高5.00%
- 管理費用： 最高每年1.15%
ISIN號碼： IE00B19Z4V13 / IE0034203152
IE00B23Z9G43 / IE00B7T2MC11
彭博資訊編碼： LUSHUAA ID / LEGUSHA
LMUSAMU ID / LMUAMPU ID
風險收益等級¹： RR3
基金規模： 1.50億美元
持有股數： 336
單位淨值：
A類股美元累積型 165.24 美元
A類股美元配息型(D) 75.96 美元
A類股美元配息型(M) 91.59 美元
A類股美元增益配息型(M) 82.78 美元
當期收益率²： 6.56%
加權平均到期期間³： 6.04 年
有效存續期間³： 4.24 年
信用評等^{3,4}： BB-

信用評等 (%) ⁴

A	0.74
BBB	13.42
BB	47.49
B	32.46
CCC	2.89
未評等	1.46
現金及約當現金	1.53

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 www.leggmason.tw 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。本基金為債券型基金，主要投資於美國非投資等級債券，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。

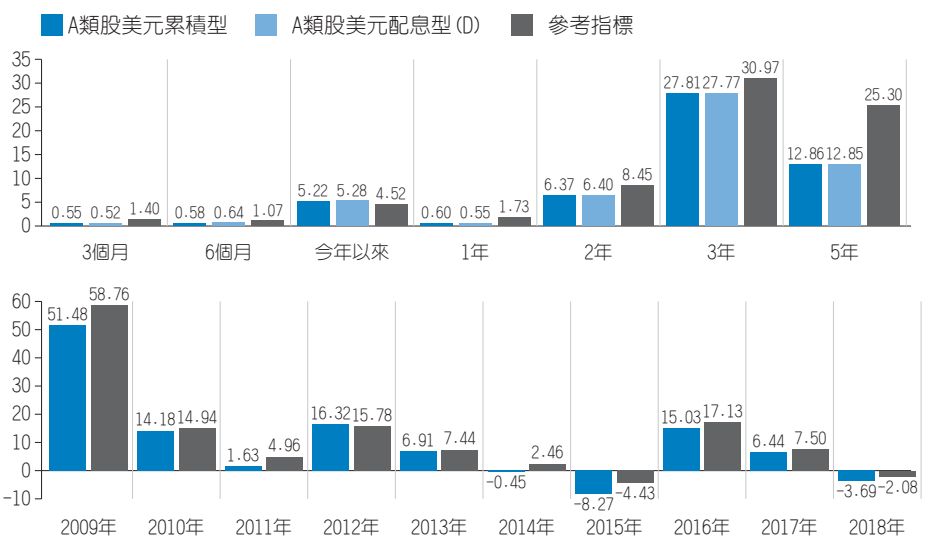
³ 加權平均。

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。信用評等以慣用字母表示：AAA、AA、A、BBB、BB、...D(由高至低)。

基金淨值走勢與基金績效 (%)



基金績效 (%)



資料來源：晨星2019 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：彭博巴克萊美國高收益公司債券2%發行者上限指數。資料來源：美盛。

產業配置 (%)

高收益債券 — 通訊	13.90	高收益債券 — 非循環性消費品	9.90
高收益債券 — 循環性消費品	13.11	高收益債券-資本財	5.77
高收益債券 — 能源	12.35	其他	31.95
投資等級公司債	11.49	現金及約當現金	1.53

國家配置 (%)

美國	76.18	英國	2.31
加拿大	5.31	其他	12.28
開曼群島	2.39	現金及約當現金	1.53

貨幣分佈 (%)

美元 100.00

十大持股 (%)

持股	票面利率	到期日	%	持股	票面利率	到期日	%
BERRY PETROLEUM	—	—	1.54	BAUSCH HE	9.00	15.12.25	0.93
Numericable-SFR	7.38	01.05.26	1.43	FREEPORT-MCMORAN	5.45	15.03.43	0.87
DISH DBS	7.75	01.07.26	1.40	Sprint Communications	11.50	15.11.21	0.84
HCA INC	5.50	15.06.47	1.17	PACTIV CORP	8.38	15.04.27	0.84
HCA INC	5.63	01.09.28	1.09	YPF Sociedad Anonima	8.50	23.03.21	0.81

美盛西方資產美國高收益債券基金

(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)

Legg Mason Western Asset US High Yield 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。

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。