



聯博投信

聯博多元資產收益組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)

多元組合 長青基石

✦ 多元資產，穩健長久

過去15年資料顯示，60/40全球股債組合[^]的年化報酬率與全球股市相差不大。然而，在波動度方面，60/40全球股債組合僅9.2%，遠低於全球股市的14.5%。換言之，若考量承擔市場波動風險所能帶來的報酬，60/40全球股債組合能帶給投資人較佳的投資效率。(詳左上圖)

✦ 標的廣泛，收益基石

本基金佈局10種以上全球各類型股債資產與多元投資工具，並透過賣出選擇權策略來增添收益。投資組合不僅收益來源廣泛，更可透過積極型標的，如成長股、非投資等級債、或做多股指期貨等獲取成長與較高收益機會，搭配高品質標的，如低波動股、投資等級債、公債期貨等，增添防禦力。(詳左下圖)

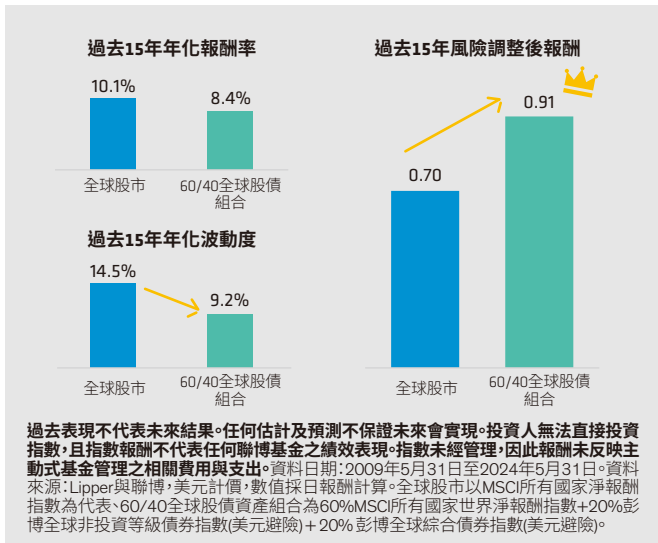
✦ 掌握趨勢，爐火純青

投資組合透過聯博獨家DAA動態資產配置，挖掘市場趨勢。今年1-2月相對加碼美國與日本股市，美日股市期間表現相對突出；3月逢高調節日股，轉往歐股，因評價相對具吸引力且歐洲央行有望率先降息，參與歐股落後補漲契機。債券部位今年以來則維持減碼存續期間，但期間靈活調整以因應市場潛在波動。(詳右上圖)

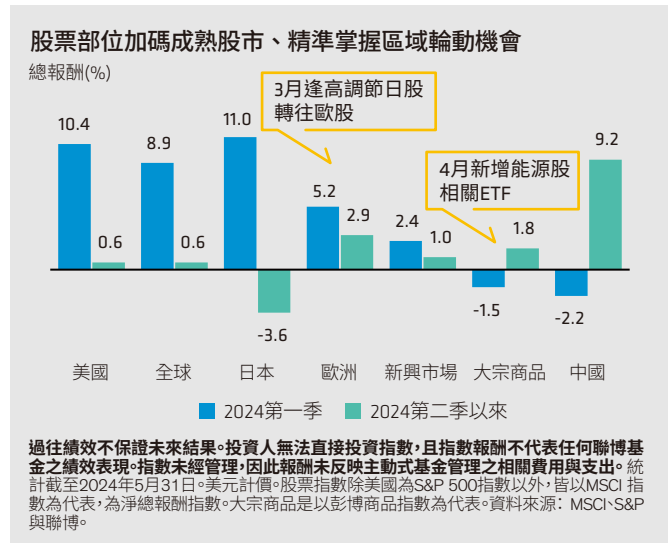
✦ 規模增長，石破天驚

本基金自成立以來⁺，資產規模穩步增長，深受台灣投資人信賴。自2014年底約新台幣22億元規模，大幅成長自現階段約新台幣651億元⁸，資產管理規模已成長近30倍，成為台灣最大跨國平衡組合型基金，同時亦是全台規模第二大的境內基金(不含ETF)。(詳右下圖)

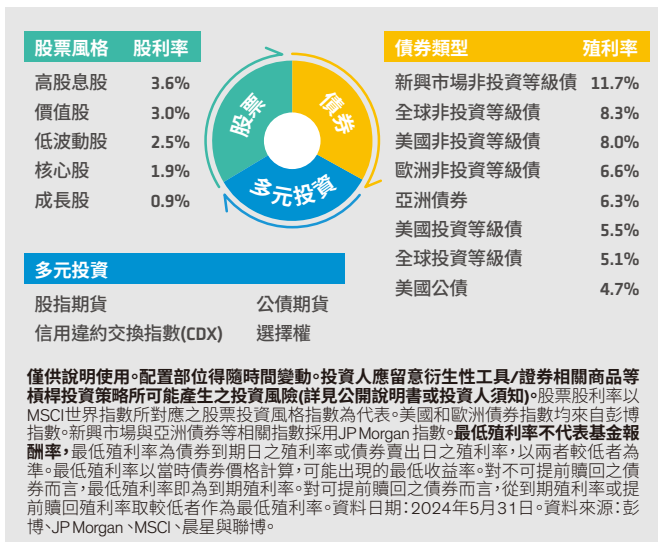
長期報酬率相近、波動度更低，投資效率較佳



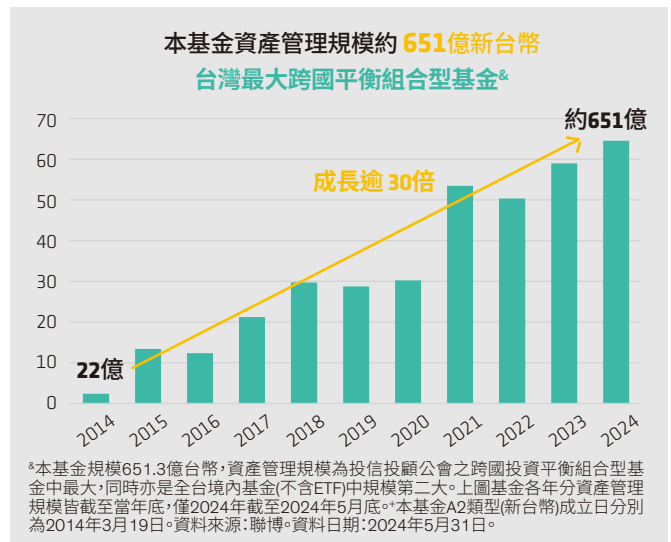
投資團隊精準掌握2024年以來市場大趨勢



涵蓋多種股票、債券與多元投資工具，收益來源廣泛

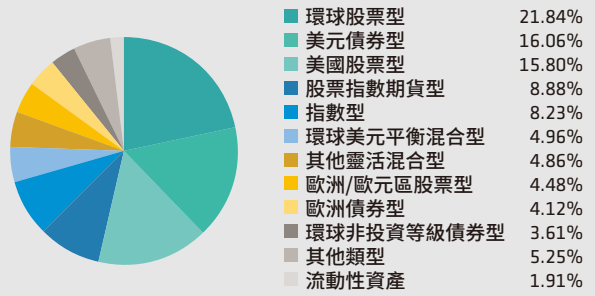


基金規模同類型第一大，全台第二大境內基金(不含ETF)



基金基本資料與子基金類型分佈

基金類別：	組合型基金
註冊地：	台灣
基金經理：	黃靜怡
成立日：	2014年3月19日
基金規模：	651.31億新台幣
風險報酬等級：	RR3*
基金經理費：	1.50%(年) 本基金投資聯博集團子基金，聯博集團將不收取該子基金之管理費或將全額退還所收取之該子基金管理費予本基金。



*本基金為跨國投資組合平衡型基金，在正常市場條件下，主要投資於在國內募集或銷售之基金，投資於外國子基金之總金額不得低於本基金淨資產價值之60%(含)。本基金將多元分散投資於子基金，涵蓋各種類型(如股票、固定收益型等類型基金)，且投資區域或類別亦將涵蓋全球型、區域型或產業型等不同類別。本基金將適度運用證券相關商品(包括指數期貨、選擇權及信用違約交換指數交易等)，增加資產配置彈性，及提高投資收益。本基金至少投資於五個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金資產之30%，投資於任一基金，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之10%，目前本基金主要投資於股票及債券型基金，曝險於全球股價市場，持有之子基金標的超過30檔以上，基金之市場流動性風險及過度集中投資於單一標的風險較低，惟投資人仍須承受特定產業景氣循環及投資地區政治、社會或經濟變動風險。本基金過去五年淨值波動度，亦與同類型基金相近。綜合評估本基金主要投資風險及投資策略、區域與組合，並考量投信投顧公會所訂之基金風險報酬等級標準等多項因素後，本基金之風險報酬為RR3。左表資料截至2024年5月31日，資料來源：聯博。比重將隨時間而變化。右圖資料截至2024年5月31日。投資組合分類依據：Lipper環球及聯博。其他類型部分可能包含基金、ETF、期貨、CDX或其他衍生性商品相關部位。本基金另進行賣出選擇權策略，該賣出選擇權策略係指同時賣出相同選擇權資產與賣權。本基金5月份選擇權部位為9.94%，該數字僅代表賣出選擇權的單邊名目本金價值。

多樣投資類型選擇與基金績效

A2類型(前收/累積)	AD及AI類型(前收/月配)	N類型(後收/月配)	累積總報酬(%)	成立以來	5年	3年	2年	1年	6個月	3個月	年初以來
新台幣	新台幣	新台幣	A2類型(新台幣)	57.1	23.8	7.6	14.8	16.1	10.6	3.6	7.8
美元	美元	美元	AD類型(新台幣)	57.1	23.7	7.6	14.8	16.1	10.7	3.6	7.8
人民幣	人民幣	人民幣	AI類型(新台幣)	20.9	23.6	7.5	14.8	16.0	10.6	3.6	7.8
澳幣	澳幣	澳幣									
南非幣	南非幣	南非幣									

過去績效不保證未來報酬。資料來源：Lipper與聯博，原幣計價。資料截至2024年5月31日。AD及AI類型以含息之總報酬計(假設配息滾入再投資)。A2類型累積(新台幣)及AD類型月配(新台幣)成立日期為2014年3月19日；N類型月配(新台幣)成立日期為2018年1月16日。

歷史配息紀錄

類型	AD類型(新台幣)				AI類型(新台幣)				N類型(新台幣)			
配息基準日	淨值	每單位配息金額	當月配息率*	當月報酬率(含息)^	淨值	每單位配息金額	當月配息率*	當月報酬率(含息)^	淨值	每單位配息金額	當月配息率*	當月報酬率(含息)^
2024/05/30	9.09	0.0264	0.29%	2.77%	6.36	0.0418	0.66%	2.60%	9.13	0.0600	0.66%	2.80%
2024/04/29	9.00	0.0264	0.29%	-2.13%	6.32	0.0418	0.66%	-2.01%	9.08	0.0600	0.66%	-2.07%
2024/03/27	9.13	0.0264	0.29%	3.01%	6.43	0.0418	0.65%	3.07%	9.23	0.0600	0.65%	3.01%
2024/02/27	8.88	0.0264	0.30%	2.97%	6.28	0.0418	0.67%	2.81%	9.02	0.0600	0.67%	2.85%
2024/01/30	8.69	0.0306	0.35%	1.06%	6.18	0.0495	0.80%	1.14%	8.86	0.0711	0.80%	1.16%
2023/12/28	8.60	0.0306	0.36%	2.63%	6.14	0.0495	0.81%	2.67%	8.81	0.0711	0.81%	2.57%

資料來源：晨星與聯博，原幣計價，資料截至2024年5月30日(以配息基準日為準)。*當月配息率=(當月每單位配息金額/當月除息日前一日之淨值)X100%(前開比率均四捨五入計至小數點第二位)。本表格之配息基準日即為除息日前一日。^當月報酬率係晨星系統計算之含息累積報酬率(假設配息滾入再投資)。

風險聲明

多元資產收益組合基金為聯博收益傘型子基金之一。聯博投信獨立經營管理。聯博證券投資信託股份有限公司，地址：台北市110信義路五段7號81樓及81樓之1。電話：02-8758-3888。所列之境內基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>或聯博網站www.abfunds.com.tw查詢，亦可洽聯博投信索取。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。投資人於申購時應謹慎考量。配息可能涉及及本金之個別基金最近12個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。經理公司將定期監控基金的配息金額與配息率，評估調整之必要，以避免分配過度侵蝕本金。經理公司將建立分配比率之可容忍差額以為適當之控管。境內基金AI及N類型依該基金信託契約第十五條原所列AD/ND類型可分配收益項目(不含收益平準金)，另加計「已實現之賣出選擇權權利金收入」。前開「已實現之賣出選擇權權利金收入」可能占AI及N類型配息相當之比例。投資N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手續費，並從贖回款項中扣除。該手續費按每受益權單位申購日發行價格與贖回日單位淨資產價值取兩者較低來計算，乘以持有期間比率，再乘以買回單位數。遞延手續費率：0-1年3%，1-2年2%，2-3年1%，超過3年者0%。其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不計分銷費用。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未獲信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故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。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。本基金包含新台幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價類型，如投資人以非本幣計價類別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為RR1至RR5五個風險報酬等級。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人應充分評估基金之投資風險。基金主要相關投資風險(如信用風險、流動性風險等)已揭露於基金公開說明書或投資人須知。其他相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國投信投顧公會網站「基金績效及評估指標查詢專區」https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx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。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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。本文件反映聯博於編製日之觀點，其資料則來自於聯博認為可靠之來源。聯博對資料之正確性不為任何陳述或保證，亦不保證資料提及之任何估計、預測或意見將會實現。投資人不應以此作為投資決策依據或投資建議。本文件資料僅供說明參考之用。[AIB]是聯博集團之服務標誌，AllianceBernstein®為聯博集團所有且經允許使用之註冊商標。©2024 AllianceBernstein L.P. ABITL24-0614-16

收益投資專家



加入LINE好友
配息主動提醒