



聯博投信

聯博美國多重資產收益基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

三路並進，追成長、找收益、掌機會

三大資產

本基金透過三大資產，瞄準「大型成長股」與「非投資等級債」兩大核心支柱，第三支柱涵蓋不限於可轉債的多元資產投資機會，藉由333的投資組合配置，讓投資既聚焦又彈性十足。

並駕齊驅

本基金除了透過美國大型成長股追求長期資本增值潛力，還納入美國非投資等級債，增添收益契機。若以美國股債50/50指數表現觀察(如左下圖)，過去15年之年化波動度較低、風險調整後報酬較佳，透過多元配置美國資產，全方位參與美國市場行情。

路遙知馬力

美股屢創新高不新鮮事，統計自1950年至2024年以來，標普500指數有高達43%時間是處在新高或是接近新高5%以內範圍。至於美國非投資等級債，長期而言也是債券資產內表現相對突出的券種。透過美國股債多重資產，參與長線投資行情。

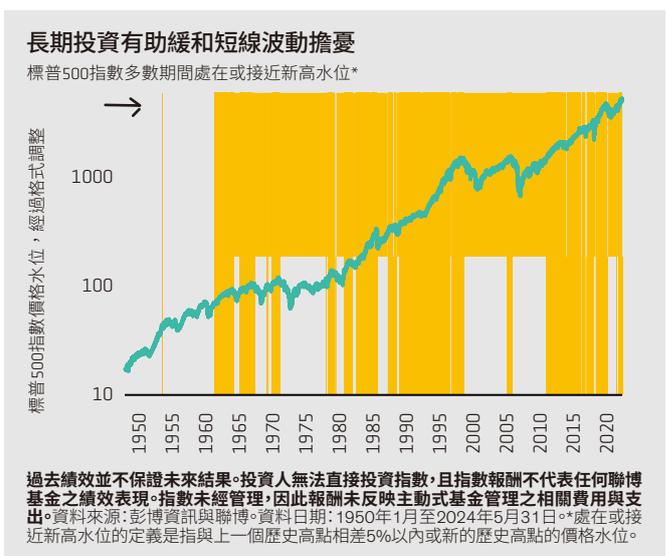
進退有守

本基金採取動態資產配置策略，靈活調整投資組合，進退有守。2024年相對加碼股票資產，參與美股漲升契機，並依市況適時增減股票加碼比重；同時，動態調整存續期，於殖利率攀升期間增加存續期，並於殖利率下降時減碼存續期，參與資本利得機會。

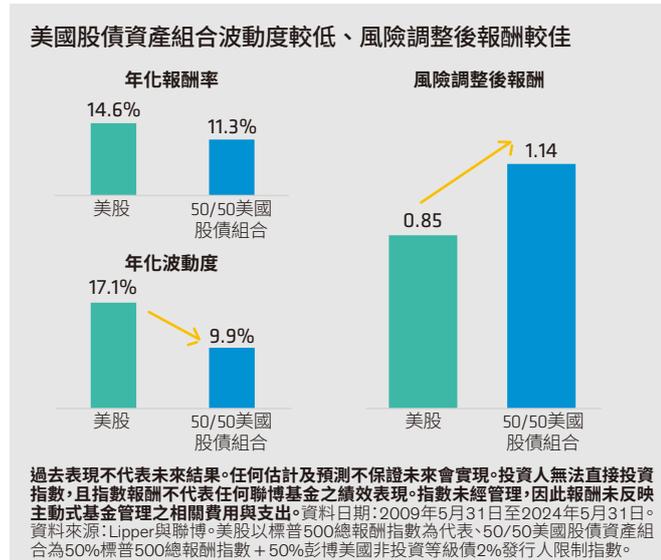
有成長、有收益、多元資產分散風險



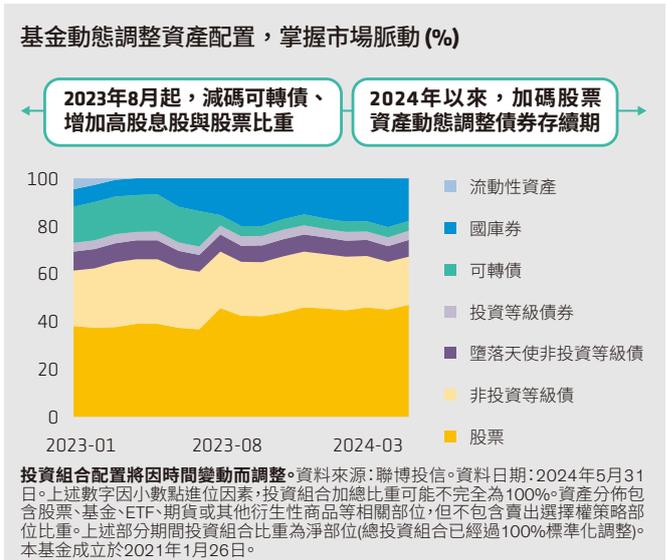
美國資產續航力強



納入美國非投資等級債，強化風險調整後報酬



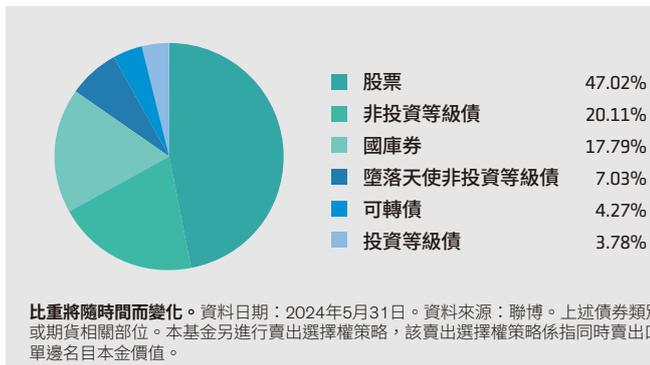
動態調整各類資產比重，掌趨勢、控風險



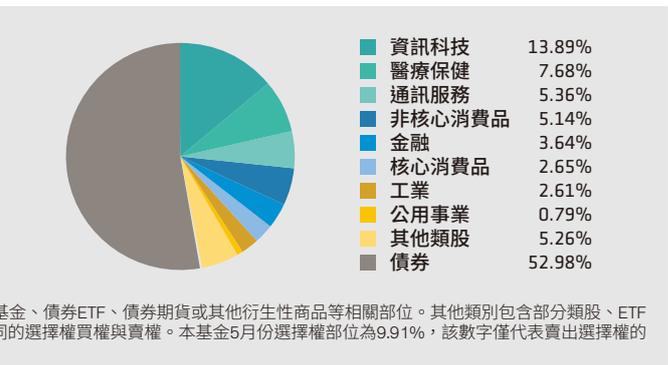
基金基本資料與績效

基金成立日： 2021年1月26日	基金經理費： 1.60%	累積總報酬(%)	成立以來	3年	2年	1年	6個月	3個月	年初以來
註冊地： 台灣	風險報酬等級： RR3*								
基金規模： 199.39億新台幣	保管機構： 台北富邦銀行								
收益分配類型及計價貨幣： A2類型(不配息)：新台幣、美元 AD及N類型(月配息)：新台幣、美元 AI類型(月配息)：新台幣、美元、人民幣									
*本基金為多重資產型基金，原則上投資於美國之有價證券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之60%(含)，投資於股票(含特別股、認購(售)權證或認股權憑證、存託憑證及參與憑證)、債券(包含其他固定收益證券)、基金受益憑證、不動產投資信託基金受益證券及經金管會核准投資項目等任一資產種類之總金額不得超過本基金淨資產價值之70%。本基金得投資非投資等級債券，惟投資非投資等級債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之30%。並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。本基金之投資範圍主要聚焦美國但不侷限於美國地區，藉由股票、固定收益與多元分散投資資產，提供投資人以較低的風險，建構投資組合並動態調整。本基金目前主要投資於美國股債市場，且持有之股票及債券標的超過400檔以上，整體投資組合相當分散，能抵消特定產業或資產類別之流動性風險較低，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。本基金成立未滿五年，以其成立後較長年度區間之淨值波動度，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，並考量投資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。過去績效不代表未來報酬。右表資料截至2024年5月31日。資料來源：理柏，台幣計價。		A2類型新台幣	11.6	8.4	16.6	16.6	11.2	2.4	7.8

資產分佈



類股分佈



比重將隨時間而變化。資料日期：2024年5月31日。資料來源：聯博。上述債券類別包含基金、債券ETF、債券期貨或其他衍生性商品等相關部位。其他類別包含部分類股、ETF或期貨相關部位。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買權與賣權。本基金5月份選擇權部位為9.91%，該數字僅代表賣出選擇權的單邊名目美金價值。

提供不同月配息投資選擇

收益投資專家 LINE 加入LINE好友 配息主動提醒

類型	AD類型(美元)				AI類型(美元)				N類型(美元)			
	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	14.01	0.0616	0.44%	3.70%	12.02	0.0928	0.77%	3.64%	12.02	0.0928	0.77%	3.64%
2024/04/29	13.79	0.0616	0.45%	-4.07%	11.86	0.0928	0.78%	-4.07%	11.86	0.0928	0.78%	-4.07%
2024/03/27	14.25	0.0616	0.43%	1.94%	12.30	0.0928	0.75%	2.01%	12.30	0.0928	0.75%	2.01%
2024/02/27	14.02	0.0616	0.44%	2.72%	12.15	0.0928	0.76%	2.64%	12.15	0.0928	0.76%	2.64%
2024/01/30	13.85	0.0515	0.37%	1.41%	12.05	0.0972	0.81%	1.42%	12.05	0.0972	0.81%	1.42%
2023/12/28	13.61	0.0515	0.38%	4.23%	11.89	0.0972	0.82%	4.28%	11.89	0.0972	0.82%	4.28%

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)×100%(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

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：02-87583888。所列之境內基金經金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。配息可能涉及本公司之個別基金最近12個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。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，以避免費配過度侵蝕本金。經理公司將建立分配比率之可容忍差額以為適當之控管。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。境內基金AI及N類型依該基金信託契約第十五條所列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，再乘以贖回單位數。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，亦不加計分銷費用。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經信用評等，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。境內多重資產型基金最高可投資基金總資產15%於美國144A債券。美國144A債券屬私法性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金最高可投資基金總資產30%於具損失吸收能力債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券)，該類債券可能包括金融領域集中度風險、導致部分或全部債權減記、息票取消、流動性風險、債權轉換股權等變動風險。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。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、美元及人民幣計價類型，如投資人以非本國幣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。[AB]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。