



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 攻守兼具

✦ 長期上攻，成長股添動能

本基金佈局三大資產-大型成長股、非投資等級債、多元分散資產，「大型成長股」與「非投資等級債」為基金兩大核心支柱，第三支柱則涵蓋多元投資機會。據歷史經驗顯示，本基金的第一核心支柱「大型成長股」長期表現相對突出，可望為投資組合增添長期資本增值的上行動能。

✦ 守護財富，控風險增收益

本基金透過第二核心支柱「非投資等級債」平衡風險並增添收益機會。相比美股，美國非投資等級債的波動度較低且收益率較高。按50/50股債組合的歷史回測結果顯示，投資組合有望締造不俗報酬、緩和下檔風險、並增加收益機會。此外，本基金還配置國庫券，亦為投資組合提供下檔保護與債息來源。

點擊或掃描QR Code，

3分鐘影音

快速掌握基金投資優勢！

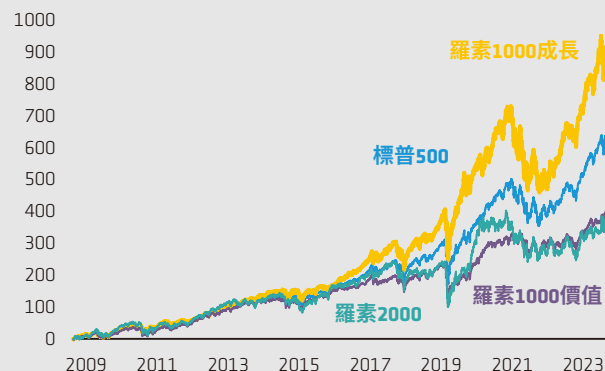


✦ 兼顧機會，掌握市場輪動

本基金除了成長與收益以外，還透過第三支柱「多元分散資產」的低波動股、高股息股、投資等級債、可轉債與國庫券等資產，兼顧各樣投資機會。下半年以來市場集中度改善、展現輪動趨勢，此類佈局多有貢獻績效，亦有助本基金分散風險，全方位參與美國市場行情。

成長股長期表現勝出

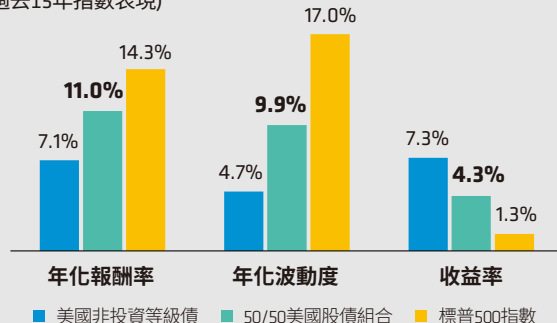
(過去15年指數表現，累積報酬率%)



過去績效不保證未來報酬。投資人無法直接投資指數，且指數回報不代表任何聯博基金之績效表現。指數未經管理，因此回報未反映主動式基金之相關費用與支出。指數為美元計價總報酬。資料日期：2009年8月31日至2024年8月31日。資料來源：彭博與聯博。

結合非投資等級債，提升收益潛力、降低波動

(過去15年指數表現)



過去績效不保證未來報酬。投資人無法直接投資指數，且指數回報不代表任何聯博基金之績效表現。指數未經管理，因此回報未反映主動式基金之相關費用與支出。美股以標普500總報酬指數為代表、美國非投資等級債以彭博美國非投資等級債券指數為代表、50/50美國股債資產組合為50%標普500總報酬指數 + 50%彭博美國非投資等級債2%發行人限制指數。標普500指數收益率以過去12個月平均股利率為代表、美國非投資等級債收益率以最低殖利率為代表。資料日期：2009年8月31日至2024年8月31日。資料來源：Lipper、彭博與聯博。

全方位佈局美國市場，輪動機會不錯過

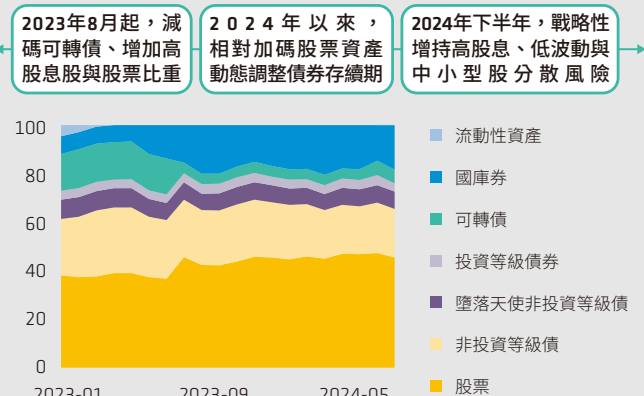
(美元計價報酬率%，+/-表示採取相對加/減碼配置)

2024年第一季	第二季	第三季以來
低波動股 7.5	低波動股 0.7	高股息股 12.2
高股息股 4.9	投資等級債 0.12	低波動股 8.8
可轉債 1.6	國庫券 0.09	中小型股 7.3
投資等級債 0.01	高股息股 -0.1	國庫券 3.5
國庫券 -1.0	可轉債 -0.6	可轉債 3.4
		投資等級債 3.0

過去表現不代表未來結果。任何估計及預測不保證未來會實現。投資人無法直接投資指數，且指數報酬不代表任何聯博基金之績效表現。指數未經管理，因此回報未反映主動式基金之相關費用與支出。資料日期：2024年8月31日。資料來源：Lipper與聯博。美國低波動股以MSCI美國低波動指數為代表；高股息股以標普500高股息指數為代表；中小型股以羅素2000指數為代表；投資等級債以彭博美國公司債指數為代表；可轉債以Refinitiv美國可轉債指數為代表；國庫券以彭博美國國庫券指數為代表。

動態調整各類資產比重，掌趨勢、控風險

基金動態調整資產配置，掌握市場脈動(%)



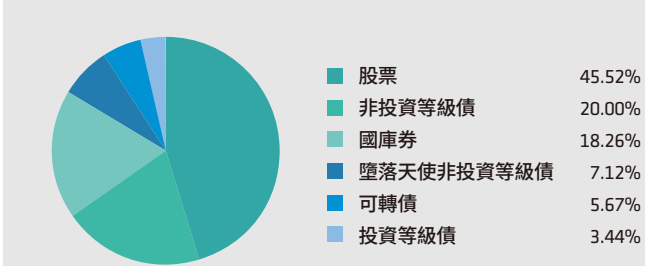
投資組合配置將因時間變動而調整。資料來源：聯博投信。資料日期：2024年8月31日。上述數字因小數點進位因素，投資組合加總比重可能不完全為100%。資產分佈包含股票、基金、ETF、期貨或其他衍生性商品等相關部位，但不包含賣出選擇權策略部位比重。上述部分期間投資組合比重為淨部位(總投資組合已經過100%標準化調整)。

基金基本資料與績效

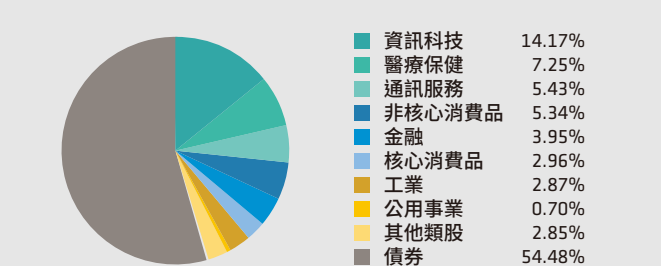
基金成立日：	2021年1月26日	基金經理費：	1.60%	累積總報酬(%)	成立以來	3年	2年	1年	6個月	3個月	年初以來
註冊地：	台灣	風險報酬等級：	RR3*								
基金規模：	224.56億新台幣	保管機構：	台北富邦銀行	A2類型新台幣	16.1	9.8	31.6	19.1	4.0	1.8	12.2
收益分配類型及計價貨幣：	A2類型(不配息)：新台幣、美元 AD及N類型(月配息)：新台幣、美元 AI類型(月配息)：新台幣、美元、人民幣			同類型平均	-	7.7	26.2	16.9	4.2	1.4	12.2

*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得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價市場，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8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9月30日。資料來源：理柏，台幣計價。同類型平均為以投信投顧公會跨國投資多重資產型基金分類統計。

資產分佈



類股分佈



比重將隨時間而變化。資料日期：2024年8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數量相同的選擇權買權與賣權。本基金8月份選擇權部位為10.06%，該數字僅代表賣出選擇權的單邊名目本金價值。

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)			
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)^
2024/08/29	14.45	0.0616	0.43%	1.69%	12.27	0.0928	0.76%	1.76%	12.27	0.0928	0.76%	1.76%
2024/07/30	14.15	0.0616	0.44%	0.36%	12.06	0.0928	0.77%	0.35%	12.06	0.0928	0.77%	0.35%
2024/06/27	14.40	0.0616	0.43%	2.44%	12.31	0.0928	0.75%	2.45%	12.31	0.0928	0.75%	2.45%
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%

資料來源：晨星與聯博，原幣計價，資料截至2024年8月29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

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。任何涉及由基金支出的部份，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。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。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原列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，亦不計加計銷費用。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，如投資人以非本基計價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。[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。