

聯博-全球多元收益基金(基金之配息來源可能為本金)

三箭齊發 收益成長機會All In One

收益與成長來源不設限，廣納機會

本基金尋求提供較高且可持續的收益來源，並兼顧成長機會。目前固定收益投資範疇30%~80%，股票投資範疇30%~60%，非傳統收益投資範疇10%~20%，彈性配置高股息股票、全球股票[^]、機會股票、非投資等級債券、投資等級主權債券與新興市場債券等資產，並納入選擇權策略，因應不同景氣階段靈活配置，收益與成長來源更多元(詳見左上方圖示)。

追求穩健、平衡風險，美元資產比重高

本基金透過多層級方式，管理投資組合波動風險，包括(1)多元資產分散配置；(2)納入低波動股與適度配置國庫券；(3)管理投組貝他值(Beta)與債券存續期間。此外，目前投資組合資產以美元為主(截至2024年8月31日)，非美元資產風險相對較低。

動能因子高股息策略，兼具收益與成長潛力

動能因子高股息策略為本基金主要股票投資策略，結合品質、價值、股價動能與技術面等因子，有別於傳統高股息以能源類股、公用事業類股為主，瞄準見成長潛力企業，目前基金投資組合以科技類股佔比較高，除股息外增添更多資本增值來源(詳見右上及右下圖)。



彈性配置，追求收益成長多元對策

尋求較穩健與風險可控的投資組合

固定收益
30%-80%

非投資等級債、新興市場債、證券化資產、投資等級主權債

股票
30%-60%

高股息股票、全球股票[^]及機會型股票

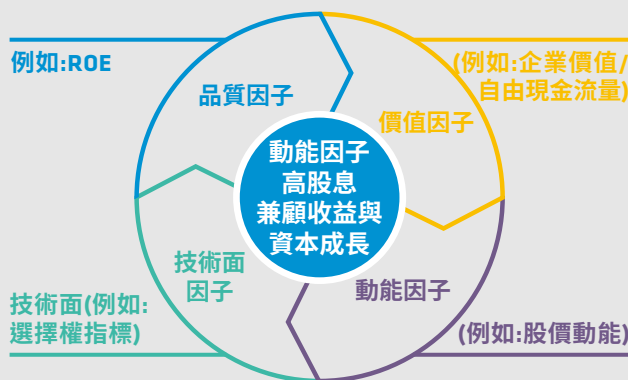
非傳統收益
0%-20%

股票選擇權策略、貨幣

配置部位得隨時間變動。資料來源：聯博。[^]全球股票包含低波動股票、美國大型成長股票。

策略升級，智慧選股更全面

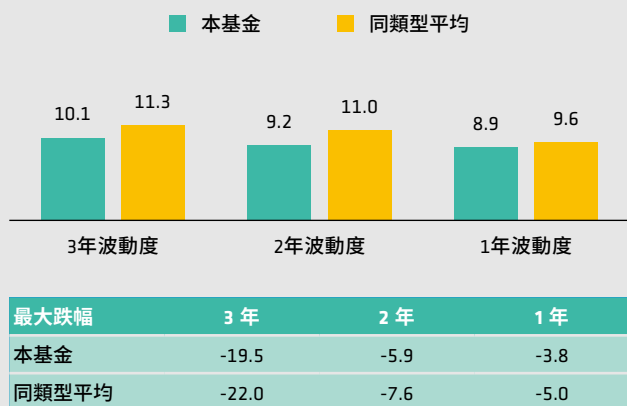
動能因子高股息策略示意



配置部位得隨時間變動。資料來源：聯博。

多管齊下，控管風險有成

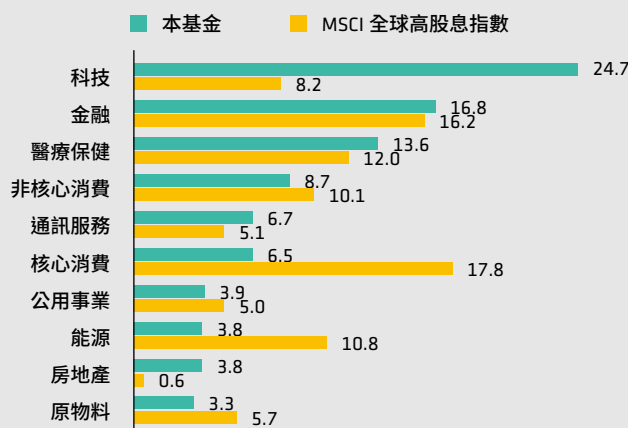
年化波動度及最大跌幅比較(%)



過往績效不保證未來結果。資料來源：理柏，截至2024年8月31日，美元計價。同類型平均為依據理柏環球-全球美元混合平衡基金之分類統計。基金以A級別美元為代表。

有別傳統高股息，成長動能更有力

基金與指數產業配置比較(%)



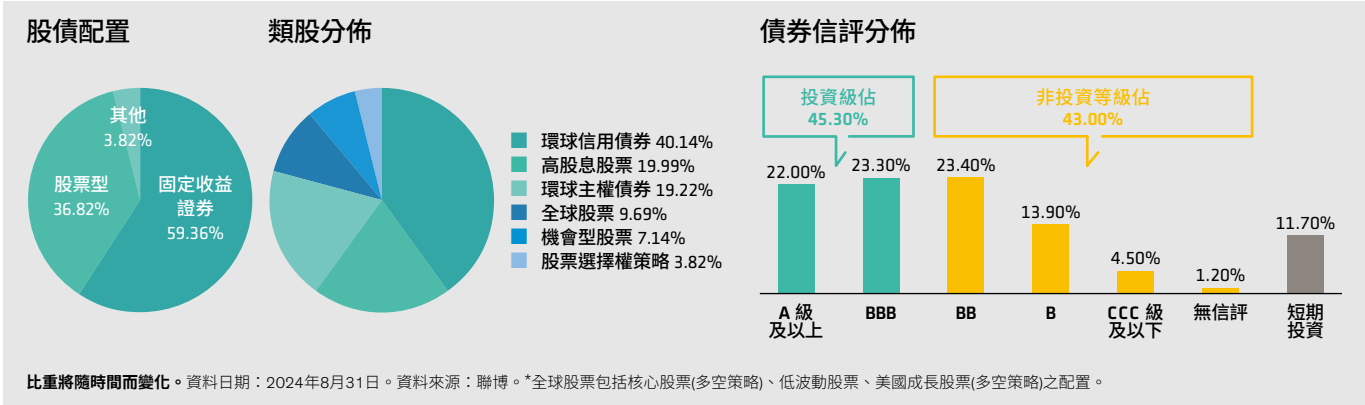
投資組合將隨時間改變。由於四捨五入，數字總計可能與實際總和不符。資料截至2024年6月30日，資料來源：聯博。

基金基本資料與績效

成立日：	2014年12月11日 (A級別)	累積總報酬 (%)	3年	2年	1年
基金規模：	1,330.49 百萬美元	A級別美元	7.1	30.0	20.5
計價貨幣：	美元	同類型平均	3.3	27.5	17.0
管理費：	1.50%	四分位排名	1	2	1
風險報酬等級：	RR3*	累積總報酬 (%)	6個月	3個月	年初至今
基金管理團隊：	Daniel Loewy, Fahd Malik, Karen Watkin	A級別美元	6.5	5.0	10.8
		同類型平均	5.5	4.7	8.5
		四分位排名	1	2	1

*本基金為平衡型基金，在正常市場條件下，本基金通常投資於世界各地(包括新興市場)之政府及公司發行人所發行之股權證券及債務證券，亦得尋求曝險於其他資產類別，例如不動產、貨幣及利率。本基金無限制其對於股權、債務證券或其他貨幣之曝險，至多得將其資產之30%投資於或曝險於低於投資等級之債券，以及20%結構型產品如資產擔保及不動產貸款抵押證券(ABSs/ MBSs)及債務擔保證券。本基金運用基本面研究及自有之量化分析來彈性調整資產類別之投資曝險，目標為在市場條件下建構最佳風險/報酬。本基金目前主要投資於全球股價市場，布局於成熟市場超過投資組合一半以上，投資標的分散於全球50個國家以上，且所持有之股票及債券標的超過千檔以上，整體投資組合相當分散，可適度抵消特定國家、產業、或資產類別之流動性風險，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。另本基金為UCITS 基金，根據歐盟UCITS 基金制定之「綜合風險與回報指標」(SRR) 標準，在SRR) 風險評級自低風險1 到高風險7之間，本基金主要貨幣級別之SRR) 風險評級相對適中。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8月31日。資料來源：聯博。過往績效不保證未來報酬。右表資料來源：理柏。截至2024年9月30日，美元計價。同類型平均及四分位排名為依據理柏環球-全球美元混合平衡基金之分類統計。四分位數排名為依績效排名由小至大排列，並分成四等份，第一個四分位數代表排名在前25%，第二個四分位數代表排名在26%-50%之區間，以此類推。

投資組合配置



提供不同月配息投資選擇

級別	AD 級別美元				ED 級別美元			
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)^
2024/08/29	9.06	0.0630	0.70%	1.60%	11.20	0.0687	0.61%	1.53%
2024/07/30	8.93	0.0630	0.71%	1.73%	11.04	0.0687	0.62%	1.63%
2024/06/27	8.92	0.0630	0.71%	1.86%	11.03	0.0687	0.62%	1.74%
2024/05/30	8.78	0.0630	0.72%	2.60%	10.85	0.0687	0.63%	2.53%
2024/04/29	8.71	0.0630	0.72%	-2.88%	10.77	0.0687	0.64%	-2.92%
2024/03/27	8.97	0.0630	0.70%	2.20%	11.09	0.0687	0.62%	2.11%

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。^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。聯博境外基金在台灣之總代理為聯博證券投資信託股份有限公司。聯博證券投資信託股份有限公司。台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1 02-8758-3888。所列之境外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（含分銷費用）及投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知，投資人可至境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw 或聯博網站 www.abfunds.com.tw 查詢，或請聯絡您的理財專員，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。美國 Rule 144A 債券屬私募性質，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，投資人需留意相關風險。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。聯博 - 全球多元收益基金（基金之配息來源可能為本金）因更名之故，在 2018 年 02 月 22 日前之績效及數值皆屬於聯博 - 成熟市場多元收益基金；在 2014 年 12 月 11 日前之績效及數值則屬聯博 - 全球保守型基金。依金管會之規定，目前境外基金直接投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十，投資香港地區之紅籌股及 H 股則無限制。但若該年度獲得境外基金深耕計畫豁免者不在此限，比例可達百分之四十。另投資人亦須留意中國市場特定政治、外匯、經濟與市場等投資風險。境外基金設有「擺動定價政策」，擺動定價政策之目的藉由避免或減少因某一營業日大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證價值產生績效稀釋效果，以保護基金之現有投資人。投資人於申購前應詳閱公開說明書與投資人須知。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。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 年基金淨值波動標準差，以標準差區間予以分類等級，此等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。境外基金之平均信評取各投資標的三大信評機構 (S&P, Moody's, Fitch) 中最高評等，以線性加權平均法計算；計算範圍包含債券、現金及 CDS(X)/CMBS(X) 等部分衍生性金融商品。評等未必能完全反應該標的之信用風險且隨時可能改變。本基金採用相對風險價值法計算總部位，據此本基金持有衍生性商品之法定風險值上限不得超過基金淨資產價值之 200%，可能造成基金淨值高度波動及衍生其風險，投資人可洽總代理人取得風險管理措施之補充資訊。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）。[A]B 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 LP. ABIT24-0923-16