聯博投信

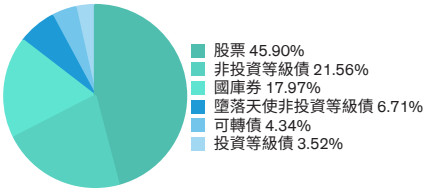
聯博美國多重資產收益基金
(本基金得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

基金目標與策略

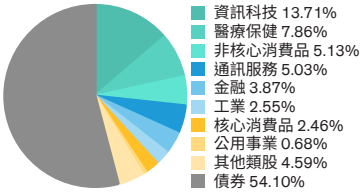
本基金主要聚焦美國但不侷限於美國，藉由股票、固定收益與多元資產分散投資，篩選具有資本增值與收益潛力之標的，建構投資組合並動態調整配置，在任一時點能達到風險報酬屬性最佳化為目標，以相對較低的風險，參與各類資產成長與收益之機會。

投資組合配置

資產分佈



類股分佈



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口數相同的選擇權買權與賣權。本基金 3 月份選擇權部位為 9.95%，該數字僅代表賣出選擇權的單邊名目本金價值。

累積總報酬(%)

(資料來源: Morningstar ， 原幣計價)

	成立迄今	3 年	2 年	1 年	6 個月	3 個月	年初以來
A2 類型(新台幣)	11.67	11.45	8.93	18.21	14.55	7.87	7.87
AD 類型(新台幣)	11.75	11.52	9.04	18.16	14.66	8.00	8.00
AI 類型(新台幣)	11.78	11.56	9.09	18.25	14.71	8.04	8.04

AD 與 AI 類型為含息報酬率(假設配息滾入再投資)。

前五大持債

	類股	(%)
美國十年期公債期貨	債券期貨	12.21
美國五年期公債期貨	債券期貨	7.29
非投資等級債信用違約交換指數 S41	CDX	4.54
iShares 墮落天使非投資等級債券 ETF	ETF	3.85
VanEck 墮落天使非投資等級債券 ETF	ETF	3.82
總計		**31.71**

前五大持股

	類股	(%)
Microsoft Corp	資訊科技	4.46
標準普爾 500 指數期貨	股指期貨	3.30
Nvidia Corp	資訊科技	2.77
Amazon.com Inc	非核心消費品	2.45
Alphabet Inc	通訊服務	2.19
總計		**15.17**

基金資料

成立日	01/26/2021
基金類型	多重資產型
註冊地	台灣
幣別	新台幣、人民幣、美元
資產總規模	192.02 億
基金經理費	1.60%(年)
基金保管費	0.25%(年)
風險報酬等級	RR3[1]
3 年年化標準差 [2]	A2 類型(新台幣)：11.76 AD 類型(新台幣)：11.78 AI 類型(新台幣)：11.76
保管機構	台北富邦銀行
收益分配	A2 類型：不配息 AD 類型：配息(每月) AI 類型：配息(每月)
基金經理人	洪翊慈

1.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。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。2.年化標準差資料來源為 Morningstar。

聯博投信獨立經營管理。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。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。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 類型依該基金信託契約第十五條原所列 AD 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 類型配息相當之比例。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。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。**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 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、人民幣、美元、澳幣、以及南非幣計價類型，如投資人以非本基金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。個別有價證券僅為說明聯博投資哲學之表述，並非代表任何之投資建議。本文件所提之特定有價證券並不代表該基金所有買賣或建議，亦不應假設該等投資已經或將有獲利。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)。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。

©2024 AllianceBernstein L.P.