



聯博投信

## 聯博-優化波動股票基金 (基金之配息來源可能為本金)

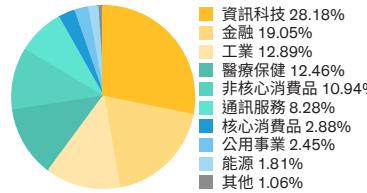
AB Low Volatility Equity Portfolio

### 基金目標與策略

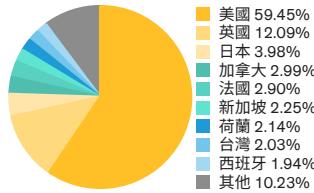
在正常市場條件下，本基金投資於投資經理認為具低波動性的成熟市場國家及在新興市場設立、從事實質業務活動之公司股票。此等公司可能為任何市值及任何產業。投資經理整合基本面與量化風險/報酬研究，採由下而上方法，挑選高品質、波動較低與評價合理之標的，為股東提供具吸引力的回報，透過資本增值，致力增加投資價值。

### 投資組合配置

類股分佈



國家分佈



### 累積總報酬(%)

(資料來源: Morningstar，原幣計價)

|           | 成立日期       | 成立迄今   | 3年    | 2年    | 1年    | 6個月   | 3個月  |
|-----------|------------|--------|-------|-------|-------|-------|------|
| A 級別美元    | 12/11/2012 | 247.53 | 56.08 | 42.51 | 13.08 | 11.15 | 3.95 |
| AD 級別美元   | 10/15/2013 | 196.62 | 56.08 | 42.52 | 13.08 | 11.14 | 3.91 |
| AD 澳幣避險級別 | 10/15/2013 | 174.27 | 48.57 | 38.42 | 11.54 | 10.68 | 3.73 |
| AP 級別美元   | 07/24/2024 | 16.64  | --    | --    | 13.02 | 11.12 | 3.93 |
| AP 澳幣避險級別 | 07/24/2024 | 14.53  | --    | --    | 11.40 | 10.65 | 3.69 |

AD、AP 級別為含息計算(假設配息滾入再投資)。

### 前十大持股

|                                    | 類股     | (%)          |
|------------------------------------|--------|--------------|
| Microsoft Corp.                    | 資訊科技   | 5.52         |
| Alphabet, Inc.                     | 通訊服務   | 3.99         |
| Apple, Inc.                        | 資訊科技   | 3.93         |
| NVIDIA Corp.                       | 資訊科技   | 3.27         |
| Amazon.com, Inc.                   | 非核心消費品 | 2.73         |
| Broadcom, Inc.                     | 資訊科技   | 2.69         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 資訊科技   | 2.01         |
| McKesson Corp.                     | 醫療保健   | 1.86         |
| RELEX PLC                          | 工業     | 1.67         |
| Visa, Inc.                         | 金融     | 1.65         |
| <b>總計</b>                          |        | <b>29.32</b> |

AP EP  
NEW  
總報酬月配級別

### 基金資料

|                       |                                |
|-----------------------|--------------------------------|
| 註冊地點                  | 盧森堡                            |
| 基金成立日                 | 12/11/2012 (A 級別)              |
| 基金規模                  | \$7,809.22 百萬美元                |
| 基準貨幣                  | 美元                             |
| 其他計價貨幣                | 無                              |
| 避險級別                  | 澳幣、南非幣、日圓                      |
| 參考指數                  | 摩根史坦利世界指數                      |
| 下單截止時間                | 美國東部時間 4:00 p.m.               |
| 管理費                   | 1.50% (A 級別、AD 月配與 AP 總報酬月配級別) |
| 風險報酬等級                | RR3 <sup>1</sup>               |
| 3 年年化標準差 <sup>2</sup> | 9.28                           |
| 基金管理團隊                | Kent Hargis                    |

貨幣避險級別採用避險技術，試圖降低(但非完全消除)避險級別計價貨幣與基金基準貨幣間的匯率波動，期能提供投資人，更貼近基準貨幣級別的基金報酬率。1.本基金為股票型基金，在正常市場條件下，本基金主要將資產投資於在已開發國家及新興市場成立，且具低波動之公司股票。投資經理整合基本面與量化風險/報酬研究，挑選高品質、波動較低與評價合理之標的，建構並顧品質、穩定性及合理評價之投資組合，以追求長期資本增值之投資目標。目前本基金股票部位主要投資於流動性充足之全球大型股，且在投入特定有價證券時均已考量其流動性風險，在正常市場情況下流動性風險相對較低。此外，由於本基金已透過衍生性商品降低投資組合對於股票市場的曝險比重，追求長期波動度低於一般股票型基金。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 SRRI 風險評級相對適中。本基金過去五年淨值波動度，相對同類型基金較低。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 級計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有基金風險(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)，亦不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，其他主要風險(如信用風險、流動性風險等)請詳見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)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」[https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx) 查詢。2 年化標準差來源為 Morningstar。

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。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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。配息可能涉及本基金之個別基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。本基金投資之企業其股利(股息)配發時間及金額視個別企業決定(如該企業一年可能集中於一次或兩次配發)，且企業未必只採取現金股利配發方式分配其盈餘，故每月配息金額之決定主要透過投資組合企業長期股利配發紀錄的追蹤，以及企業的實際現金流與資本利得趨勢作為收益分配的保守預估，並考量相關稅負後，決定每月基金每單位的配息金額。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。AD 級別之配息來自未扣除費用及支出前的總收入、已實現及未實現收益、及歸屬於相關受益憑證級別的本金。配息超過淨收入(總收入扣除費用及支出)可能代表投資者原始投資金額之返還，因此可造成相關受益憑證級別每單位淨資產價值之減少。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。AP/EP 級別之配息係每月依據過往投資績效並支付顯著穩定之配息率，並可能大幅增從本金支付。依據整體總報酬(整體總報酬指扣除費用及支出前之本金及收益報酬)支付之配息主要是來自過往之投資績效結果已實現及未實現之資本利得。高配息收益率不一定代表正報酬或高報酬。當配息超過該股份級別之收益及已實現/未實現資本利得時，將導致對本金之侵蝕。如該股份級別之每股資產淨值低於 10 美元(或相關幣別之相當價格)，該基金董事會得清算該股份級別或將其與另一具相似特徵之股份級別合併。配息超過每股資產淨值來自該股份級別之收益及已實現/未實現資本之增長時，預期將導致對本金之侵蝕。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)及投資報酬之淨值可能影響其淨值。依基金會之規定，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」之目的是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基金公開說明書與投資人須知。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。個別有價證券僅為說明聯博投信哲學之表述，並非代表任何之投資建議。本文所提之特定有價證券並非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之有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。