



聯博投信

聯博-全球多元收益基金(基金之配息來源可能為本金)

追求收益與平衡風險的新選擇

收益來源不設限，廣納機會

在目前低利率的環境下，獲得收益的難度相對增加。投資人在各個景氣週期，僅透過單一資產，無法全面滿足兼顧收益與分散風險的需求。因此，需要透過更多元的方法來實現收益目標。本基金尋求提供較高且可持續的收益來源，不侷限於高收益債、新興市場債、證券化資產等固定收益，還包括高息股、不動產投資信託(REITs)，以及非傳統收益來源如業主有限合夥(MLP)、賣出選擇權策略等。

管理下檔風險，對抗波動

本基金透過多元資產配置，分散投資組合波動風險。同時，藉由管理投資組合貝他(Beta)值與債券存續期間控制投資組合下檔風險。本基金歷史貝他值相對MSCI AC世界指數介於0.3-0.6，並追求目標波動度維持在6-8%之年化波動水準。截至2019年5月，本基金3年年化波動度與3年跌勢參與度，均低於同類型基金平均(左下圖)。

收益來源全方位

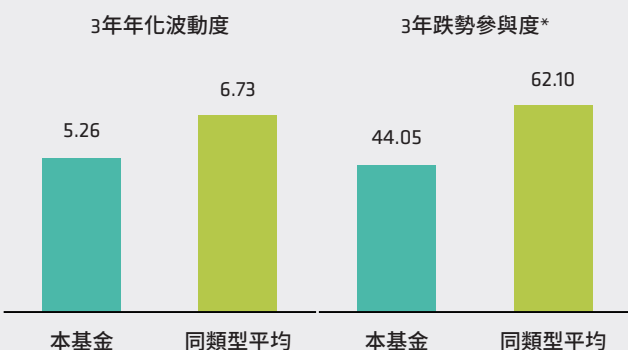
尋求較高、較穩健與風險可控的收益來源



配置部位得隨時變動。過去表現不代表未來結果。
資料來源：聯博。

下檔風險較有保護

本基金3年年化波動度與跌勢參與度(%)



過去績效並不保證未來報酬。資料來源：Lipper。資料日期：2019年5月31日，美元計價。同類型為理柏環球分類之混合資產美元全球平衡型(Mixed Asset USD Balanced Global)。A級別成立日期為2014年12月11日。*相對MSCI世界指數。

追求穩健成長，動態配置

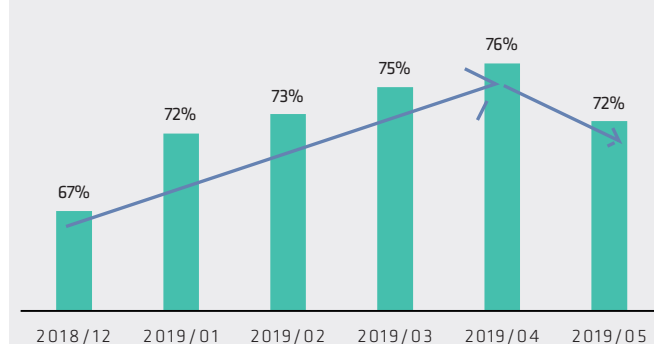
本基金動態調整投資組合平衡風險與報酬。2019年1-4月隨著市場對於央行升息與全球經濟成長擔憂減緩，本基金調降防禦型資產配置，並持續回補股票與高收益債等風險性資產部位。然而5月份中美貿易摩擦再起，本基金調降股票部位由微幅加碼至微幅減碼配置，並減碼新興股票比重、增加防禦性低波動股票、以及將高收益債降至中性佈局，透過動態配置，穩健參與資本增長機會。

整合式管理，發揮綜效

本基金透過整合式管理，發掘較高且可持續性的收益來源、多元佈局全球資產尋求資本增長的機會、以及靈活調整投資組合並維持公債部位管理下檔風險，以期達成強化收益並兼顧風險的投資目標。

因應市場變化，動態彈性調整風險性資產配置

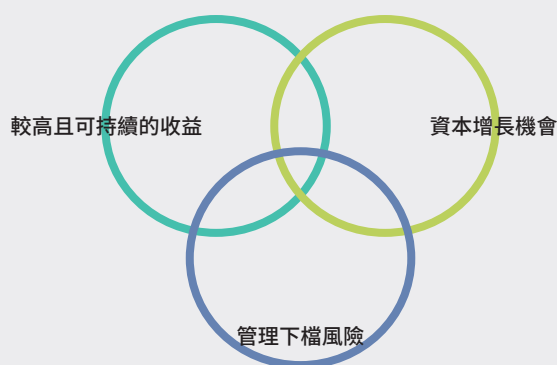
本基金股債風險性資產*配置比重變化(%)



目前分析不保證未來結果。*股債風險性資產包含股票、不動產投資信託、高收益債、新興市場債、證券化資產等。資料來源：聯博。資料日期：2019年5月31日。

強化收益與兼顧風險的投資策略

基金投資理念



配置將隨時變化而改變。資料來源：聯博。

基金基本資料

基金成立日：	2014年12月11日 (A級別)
基金規模：	291.48 百萬美元
基準貨幣：	美元
避險級別：	歐元、澳幣、南非幣
管理費：	1.50% (A、AD 月配及 ED 月配級別)
風險報酬等級：	RR4*
基金管理團隊：	Morgan C. Harting Daniel Loewy Karen Watkin

本基金為平衡型基金，投資區域為全球，主要投資於全球發行人的股票及債務證券(包括成熟市場及新興市場證券)，故本基金風險報酬等級為RR4。資料截至2019年5月31日。資料來源：聯博。

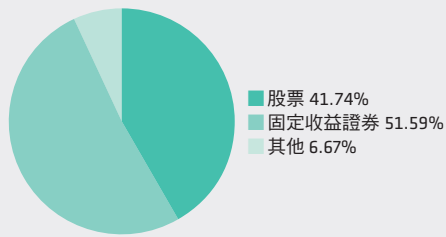
基金績效

累積總報酬 (%)	年初以來	3 個月	6 個月	1 年
A 級別美元	7.84	1.82	4.52	2.54
AD 級別美元	7.91	1.84	4.53	2.59
累積總報酬 (%)	2 年	3 年	5 年	成立以來
A 級別美元	5.86	15.30	—	15.53
AD 級別美元	5.91	15.33	—	15.80

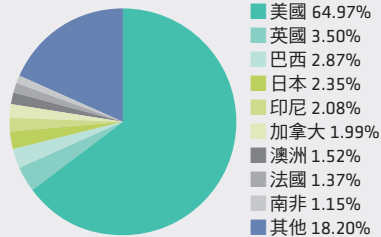
資料來源：理柏，截至2019年5月31日，美元計價。AD級別之累積總報酬為含息資料(假設配息滾入再投資)。A級別美元成立日為2011年6月1日；AD級別美元成立日為2013年3月21日。

基金投資組合配置

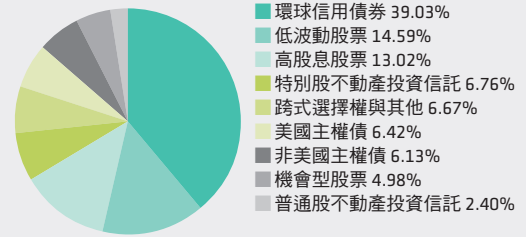
資產分佈



國家分佈



類股分佈



比重將隨時間而改變。資料日期：2019年5月31日。資料來源：聯博。

歷史配息紀錄

級別	AD 級別美元					AD 澳幣避險級別				
	淨值	每單位配息金額	當月配息率*	年化配息率*	當月報酬率(含息)^	淨值	每單位配息金額	當月配息率*	年化配息率*	當月報酬率(含息)^
2019/05/29	12.44	0.0830	0.67%	8.01%	-1.01%	12.24	0.0771	0.63%	7.56%	-1.07%
2019/04/29	12.65	0.0830	0.66%	7.87%	1.55%	12.45	0.0771	0.62%	7.43%	1.44%
2019/03/28	12.52	0.0830	0.66%	7.96%	1.31%	12.32	0.0771	0.63%	7.51%	1.29%
2019/02/27	12.53	0.0830	0.66%	7.95%	1.24%	12.33	0.0771	0.63%	7.50%	1.21%
2019/01/30	12.36	0.0830	0.67%	8.06%	4.66%	12.17	0.0771	0.63%	7.60%	4.51%
2018/12/28	11.91	0.0830	0.70%	8.36%	-3.14%	11.74	0.0819	0.70%	8.37%	-3.19%

資料來源：理柏與聯博，原幣計價。資料截止於2019年5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%。年化配息率=(當月每單位配息金額/當月除息日前一日之淨值)X12個月X100%(前開比率均四捨五入計至小數點第二位)。年化配息率為估算值，本表格之配息基準日即為除息日前一日。^ 當月報酬率係以Lipper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，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；基金經理公司等除盡善良管理人注意義務外，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。AD/ED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之本金。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，因此可能造成相關受益憑證級別每單位淨資產價值之減少。投資E級別/ED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。「手續費」雖可遞延收取，惟每年仍需支付1.0%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。該手續費依原始投資成本與贖回時市價取兩者較低來計算，遞延手續費率：0至1年為3.0%，1至2年為2.0%，2至3年為1.0%；分銷費已反映於每日基金淨資產價值，以每年基金淨資產價值之1.0%計算。本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。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。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~RR5五個風險報酬等級。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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金因更名之故，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。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。

[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。© 2019 AllianceBernstein L.P. AB19L19-0618-20

關注聯博，市場新訊不漏接



搜尋：聯博

