

境內

聯博美國成長入息基金(本基金配息來源可能為本金)

獲利回溫加持 美國成長股價值浮現

盈餘可望回升，提前佈局掌握報酬潛力

反映聯準會持續升息提升現金收益水準，投資人今年持續投入貨幣市場基金等資產，股票型策略反而未受青睞。不過，隨著聯準會升息可能進入尾聲，預料現金收益將逐漸下滑，可望帶動資金重新回流受惠盈餘落底回升的股票型資產，進而帶動股市走升，建議投資人可率先佈局。

後升息時代，選股將成關鍵

由於年初迄今股市由AI等題材帶動已有顯著漲幅，且評價相對年初水準也有顯著擴張，預料後續股市表現將由個別公司基本面帶動。也就是說，如何發掘兼具成長性與評價合理優勢的個別機會將成為選股關鍵。此外，考量聯準會較鷹派政策對經濟的衝擊恐不會迅速消褪，預料低槓桿、穩定獲利能力的品質指標也將更受投資人青睞。

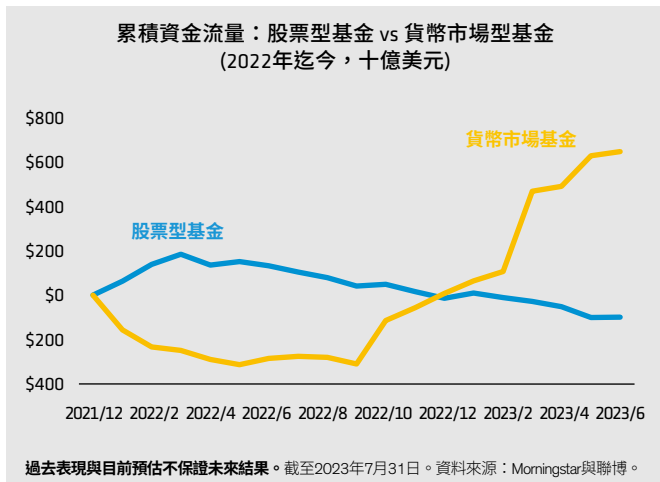


專注成長產業，同時提供多種類型因應不同需求

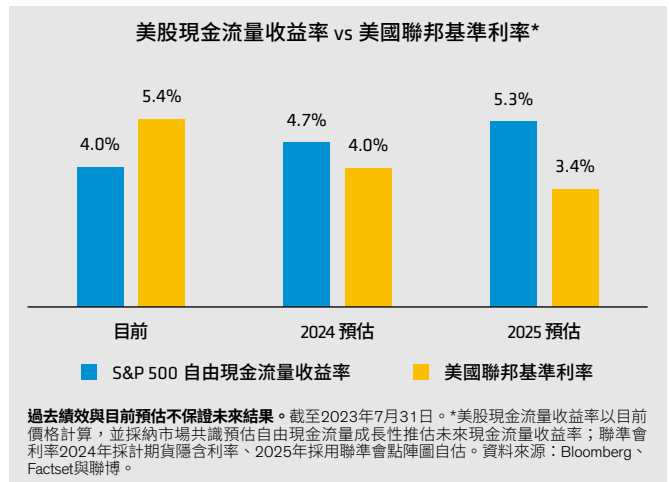
本基金採高品質成長型選股策略，精心篩選兼具長期成長契機的美國企業，目前聚焦科技、醫療與消費三大成長產業；即便未來宏觀經濟仍具備不確定性，預料這類題材因其成長動能相對不仰賴景氣週期，股價可望有所表現。此外，本基金關注企業品質與個股評價的投資哲學也可望控制下檔風險，追求長期更具吸引力的經風險調整後報酬，相對適合作為美股的核心資產配置。本基金目前除提供A2累積類型外，亦提供AI月配息與N月配息手續費後收類型*，滿足不同投資需求。

*可投資類型及計價幣別等申購資訊，詳洽各銷售機構。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，亦不計分銷費用。

龐大現金資產可望為股市未來表現增添續航力



隨利率可能開始下行，股市投資價值開始浮現



基金目標兼顧成長性、品質、評價

	成長	品質	評價
	未來 5 年 長期盈餘 成長率預估	過去 5 年 資產報酬率 (ROA)	目前 股價淨值比 (P/B)
本基金	13.7%	15.8%	10.5x
羅素1000 成長指數	13.5%	14.4%	11.7x

過往分析與當前預測不保證未來結果。投資人無法直接投資指數。資料來源：Factset、Morningstar與聯博，截至2023年8月31日。長期盈餘成長率係依未來五年EPS成長率市場共識預估計算，資產報酬率為過去五年平均。股價淨值比即為目前股價除以最近期每股淨值，以基金而言，即為目前投資組合中各檔持股目前股價淨值比，計算加權後成為基金之股價淨值比。

多樣投資類型及貨幣計價，滿足不同理財需求

A2 類型
(前收/累積)

⇓

新台幣

美元

AI 類型
(前收/月配)

⇓

新台幣

美元

人民幣

N 類型
(後收/月配)

⇓

新台幣

美元

可投資類型及計價幣別等申購資訊，詳洽各銷售機構。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，亦不計分銷費用。

基金基本資料與績效

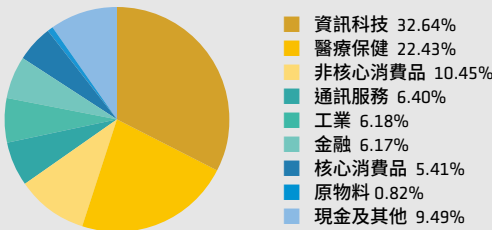
基金成立日：	2021年1月26日
註冊地：	台灣
基金規模：	91.21 億新台幣
計價貨幣：	新台幣、人民幣、美元
基金經理費：	1.60%
風險報酬等級：	RR4*
保管機構：	合作金庫商業銀行

累積總報酬 (%)	成立以來		
	2年	1年	
A2 類型新台幣	22.4	3.5	22.5

累積總報酬 (%)	6個月	3個月	年初至今
	A2 類型新台幣	23.2	10.0

*本基金為股票型基金，在正常市場條件下，本基金主要將其至少60%的資產投資於在美國成立或在美國從事主要業務活動公司之有價證券。投資經理著重於美國大型資本公司，整合基本面研究，以由下而上之方法，發掘具高品質與優越之長期增值潛力企業(一般是40至60家公司)，建構相對集中且具高確信度之投資組合，爭取資本增值機會。本基金亦適度運用賣出選擇權策略，為投資人追求多元收益來源。目前本基金主要投資於流動性較佳、市值在一定規模以上之美國中大型股票，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。本基金主要投資於美國股票，投資人仍須承受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項因素後，本基金之風險報酬為RR4。左表資料截至2023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2023年8月31日。資料來源：理柏，新台幣計價。A2類型新台幣成立日為2021年1月26日。

類股分佈



前十大持股

類股	(%)
Microsoft Corp	9.14
Alphabet Inc	5.00
Visa Inc	4.82
NVIDIA Corp	4.72
Amazon.com Inc	4.60
UnitedHealth Group Inc	4.54
Monster Beverage Corp	2.95
Vertex Pharmaceuticals Inc	2.72
Zoetis Inc	2.71
Intuitive Surgical Inc	2.48

比重將隨時間而變化。資料日期：2023年8月31日。資料來源：聯博。其他類別包含部分類股與期貨相關部位。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8月份選擇權部位為9.90%，該數字僅代表賣出選擇權的單邊名目美金價值。

提供不同月配息投資選擇



收益投資專家



加入LINE好友
配息主動提醒

類型	AI 類型 (新台幣)					AI 類型 (美元)					AI 類型 (人民幣)				
	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)†	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)†
2023/08/30	9.89	0.0702	0.71%	8.52%	0.41%	13.18	0.0950	0.72%	8.65%	-0.86%	12.68	0.0701	0.55%	6.63%	-1.25%
2023/07/28	9.89	0.0702	0.71%	8.52%	3.23%	13.37	0.0950	0.71%	8.53%	2.17%	12.89	0.0701	0.54%	6.53%	1.98%
2023/06/29	9.55	0.0555	0.58%	6.97%	6.10%	13.04	0.0774	0.59%	7.12%	4.83%	12.58	0.0564	0.45%	5.38%	4.58%
2023/05/30	9.19	0.0555	0.60%	7.25%	2.41%	12.73	0.0774	0.61%	7.30%	2.41%	12.30	0.0642	0.52%	6.26%	2.12%
2023/04/27	8.93	0.0555	0.62%	7.46%	2.69%	12.35	0.0774	0.63%	7.52%	1.70%	11.95	0.0642	0.54%	6.45%	1.47%
2023/03/30	8.71	0.0555	0.64%	7.65%	6.46%	12.13	0.0774	0.64%	7.66%	6.56%	11.77	0.0684	0.58%	6.97%	6.31%

資料來源：晨星與聯博，原幣計價，資料截至 2023 年 8 月 30 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) x 100%。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) x 12 個月 x 100% (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。本基金主要配息來源包括現金股利、子基金收益分配、已實現賣出選擇權之權利金收入、利息收入及已實現資本利得 (扣除已實現與未實現資本損失) 後為正數者等。由於現金股利配發時間及金額視個別企業之決定 (例如：該企業一年可能集中於一或兩次配發)，故若現金股利不足以支付時，將以前述其他收益來源支應，基金的配息來源可能為本金。投資 N 類型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者來計算，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，亦不加計分銷費用。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、人民幣計價類型，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。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 Sharp 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。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。[A] 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。©2023 AllianceBernstein L.P. ABIT23-09-15-05