AP EP
總報酬月配級別

境外

聯博-美國成長基金(基金之配息來源可能為本金)

從 AI 領漲到多元接棒，美股輪動機會可望擴散

AI 主線延續，下一波機會更多元

AI浪潮為科技股注入強勁動能，為近年推升美股的重要力量。然而，未來市場機會未必由AI與科技股一枝獨秀，隨著企業獲利動能持續擴散，以及S&P500指數中超過200日平均線的成員比例攀升便可看出，美股漲勢已出現明顯的「廣度擴散」跡象。當市場主線由集中走向多元，除了掌握AI帶來的長期趨勢，以跨產業布局方式，參與下一波具成長潛力的關鍵策略。(詳見左上及右上圖)

短期震盪無礙成長潛力，選後行情值得期待

美股在期中選舉年因政策與情緒干擾，年中至選前易顯波動。然而，不確定性在選後塵埃落定，市場焦點將重回基本面，成長股更有望展現優勢。短期震盪並非趨勢反轉，反而是檢視布局的契機；只要企業長期獲利穩健，耐心掌握修正機會，將有助於參與選後的反彈行情。 (詳見左下圖)

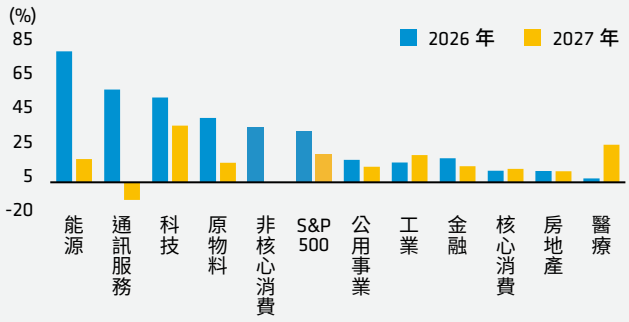
成長結合品質，打造長青基石

本基金採高品質成長型選股策略，精選具長期成長潛力且不受外在環境影響的美國企業。現階段看好AI概念擴散機會，布局跌深科技股及具受惠機會的工業股。此外，本基金注重企業品質和個股評價，旨在控制下檔風險，追求長期具吸引力的風險調整後報酬，適合作為美股核心資產配置。此外，本基金推出AP/EP總報酬月配級別選擇，滿足投資人參與美股長線報酬和現金流的需求。

AP/EP 級別之配息係每月依據過往投資結果宣告並支付顯著穩定之配息率，並可能大幅地從本金支付。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結果包括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。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。

AI 投資機會持續擴散，類股輪動潛力可期

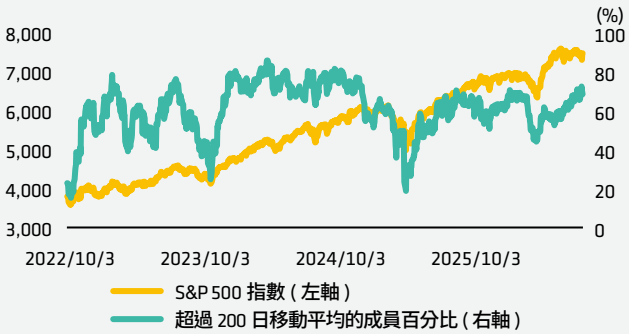
S&P 500旗下各類股2026-2027年獲利成長預期



目前預估不保證未來結果。投資人無法直接投資指數，且指數回報不代表任何聯博基金之績效表現。指數未經管理，因此回報未反映主動式基金管理之相關費用與支出。截至2026年7月31日。資料來源：BofA Global Research, S&P，Factset，Goldman Sachs Global Investment Research與聯博。

S&P 500 成分股漲勢有開始擴散跡象

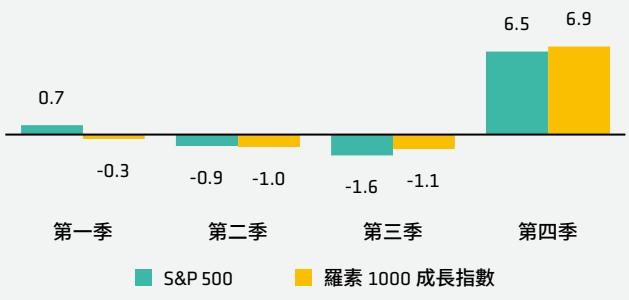
S&P 500指數走勢與超過200日平均線比重



目前分析不保證未來結果。投資人無法直接投資指數，且指數回報不代表任何聯博基金之績效表現。指數未經管理，因此回報未反映主動式基金管理之相關費用與支出。投資組合配置將隨時間改變。資料來源：Bloomberg及聯博，資料日期： 2026年7月31日。

成長股通常在選舉後表現相對較佳

美股大盤與成長股在期中選舉年季度平均表現(%)



目前分析不保證未來結果。投資人無法直接投資指數，且指數回報不代表任何聯博基金之績效表現。指數未經管理，因此回報未反映主動式基金管理之相關費用與支出。投資組合配置將隨時間改變。美股大盤以S&P 500指數為代表，成長股以羅素1000成長指數為代表。資料來源：Bloomberg與聯博，資料日期：2026年6月30日。

基金目標兼顧成長性、品質、評價

	成長	品質	評價
	持股歷史獲利成長	資產報酬率(ROA)	目前本益比(P/E)
本基金	21.8%	17.2%	29.9x
羅素1000成長指數	19.7%	16.7%	33.0x

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：Morningstar與聯博，截至2026年7月31日。持股歷史獲利成長採計過去五年數據平均，資產報酬率為過去五年平均。本益比採用過去12個月本益比，以基金而言，即為目前投資組合中各檔持股目前本益比，計算加權後成為基金之本益比。

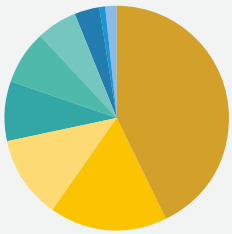
基金基本資料與績效

基金成立日：	1997年1月6日 (A級別)
基金規模：	9,164.69 百萬美元
計價貨幣：	美元、歐元
參考指數：	羅素 1000 成長指數
管理費：	1.50%
風險報酬等級：	RR4*
基金管理團隊：	John H. Fogarty, Shri Singhvi, Vinay Thapar

累積總報酬 (%)	成立以來	10年	5年	3年
A級別美元	1,276.8	295.5	40.8	55.2
累積總報酬 (%)	**2年**	**1年**	**6個月**	**3個月**
A級別美元	22.6	6.1	6.4	-1.9

*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80%的資產投資於在美國成立或在美國從事主要業務活動之公司股票。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。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，考量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。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」(SRRI) 標準，在SRRI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風險評級相對較高。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RR4。左表資料截至2026年8月31日。資料來源：聯博。**過去績效不保證未來報酬。**右表資料來源：理柏，截至2026年8月31日。美元計價。A級別美元成立日為1997年1月6日。

類股分佈



資訊科技	42.88%
通訊服務	16.97%
醫療保健	11.80%
非核心消費品	8.72%
工業	7.73%
金融	6.00%
核心消費品	3.48%
原物料	0.91%
其他	1.51%

比重將隨時間而變化。資料日期：2026年8月31日。資料來源：聯博。

前十大持股

	類股	(%)
NVIDIA Corp.	資訊科技	10.67
Alphabet Inc.	通訊服務	9.39
Broadcom, Inc.	資訊科技	5.52
Microsoft Corp.	資訊科技	5.37
Apple, Inc.	資訊科技	4.32
Meta Platforms, Inc.	通訊服務	4.28
Visa, Inc.	金融	4.11
Eli Lilly & Co.	醫療保健	3.11
Amazon.com, Inc.	非核心消費品	2.77
Netflix, Inc.	通訊服務	2.54

不同月配息級別選擇

收益投資專家
LINE
加入LINE好友
配息主動提醒

級別	AP (總報酬月配) 級別美元				EP (總報酬月配) 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)^
2026/08/28	73.48	0.8322	1.13%	1.68%	71.81	0.8291	1.15%	1.60%
2026/07/30	72.11	0.8322	1.15%	-1.14%	70.55	0.8291	1.18%	-1.24%
2026/06/29	73.68	0.8322	1.13%	-2.45%	72.16	0.8291	1.15%	-2.53%
2026/05/28	77.11	0.8322	1.08%	4.22%	75.59	0.8291	1.10%	4.14%
2026/04/29	74.48	0.8322	1.12%	11.92%	73.08	0.8291	1.13%	11.83%
2026/03/30	65.43	0.8322	1.27%	-7.00%	64.27	0.8291	1.29%	-7.07%

資料來源：晨星與聯博，原幣計價，資料截止於 2026 年 8 月 31 日。* 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前一日。^ 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，地址：台北市 110 信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1。電話：02-87583888。投信新字 021 號。**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。基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資人應了解並承擔交易可能產生之損失，最大可能損失為原始投資金額。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，故每期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，決定每期基金每單位的配息金額。**基金配息不代表基金報酬，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。AP/EP 級別之配息係每月依據過往投資結果宣告並支付顯著穩定之配息率，並可能大幅地從本金支付。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結果包括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。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。**投資 EP 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。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。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。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攤效稀釋效果，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。**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。因基金交易所生紛爭，投資人可向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。

[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。©2026 AllianceBernstein L.P. ABITL26-0918-05

此紙本文件採用FSC™認證之環保紙張及環保大豆油墨印製。