

**安聯收益成長基金** 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

# 收益搭成長 投資更有利

## 收益搭配成長 擁三大利多 七大收益來源

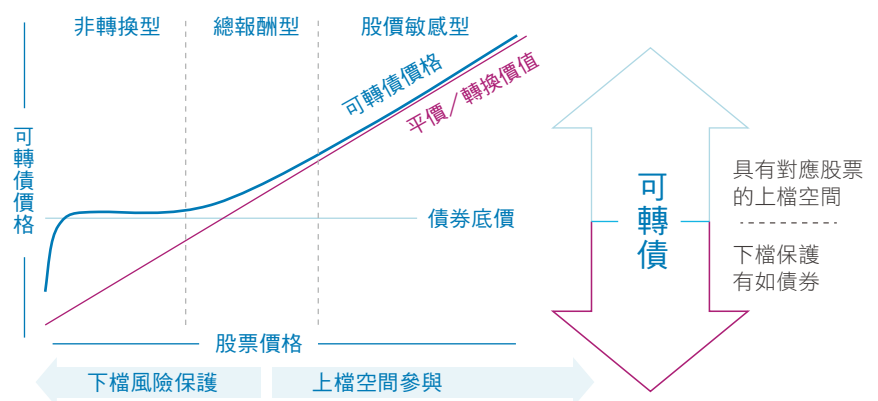
透過三大資產的組合，期望達成具「可持續性的收益」、「長期總報酬增長」與「對股市跟漲抗跌」的目標，同時結合七大收益來源創造收益！



資料來源：安聯投信整理，2023/5。基金具有靈活選擇權操作機制，選擇權操作採賣出選擇權，為『Covered Call』策略，是指『有現股保護』的買權操作，透過賣出買權的同時投資現股（例如：持有A股票並對A股票進行賣出買權之策略），選擇權策略為靈活操作，策略比重範圍為股票比重之0%~70%間。掩護性買權（Covered Call Option）策略可能導致投資組合放棄任何高於選擇權履約價／行使價的股票價格增值機會。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）

## 不對稱風險報酬 讓可轉債成為秘密武器

透過上漲時能跟隨股票走揚，下跌時有債券般保護的可轉債，能強化跟漲抗跌的能力。

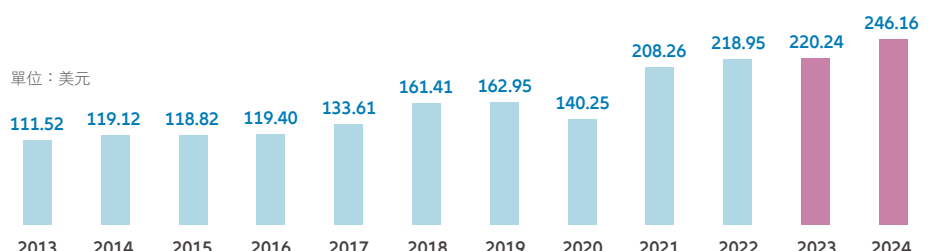


資料來源：安聯投信整理，資料日期：2023/5

## 市場焦點即將放遠明年 企業獲利預期可望擺脫陰霾

目前2023年企業獲利預期可能偏高，但市場關注重點很快會轉移至預期成長幅度更佳的2024年企業獲利，可望帶動股市表現。

### S&P 500年度由下而上每股企業獲利與預期



資料來源：FactSet，資料日期：2023/4/21

安聯收益成長基金 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金

基本資料

|        |                                                      |
|--------|------------------------------------------------------|
| 成立日期   | 2011年11月18日（AT 美元）                                   |
| 基金經理*  | Justin Kass、Michael Yee<br>David Oberto、Ethan Turner |
| 基金型態   | 平衡型                                                  |
| 計價幣別   | 美元／歐元避險／澳幣避險／<br>南非幣避險／紐幣避險／港幣                       |
| 基金規模   | 40,657.31百萬美元                                        |
| 風險收益等級 | RR3（RR係計算過去五年基金淨值波動度標準差，<br>以標準差區間予以分類等級）            |

\* 安聯環球投資與Voya Investment Management (Voya IM)已成為長期策略夥伴，因此自2022年7月25日起，本投資團隊已轉換至Voya IM旗下，且Voya IM成為本基金之投資經理。安聯環球投資透過過渡期間營運服務協議持續提供Voya IM資訊及服務

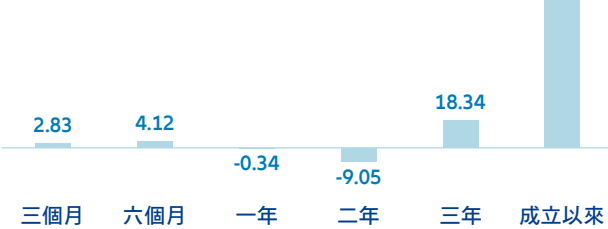
前五大產業配置（%）

|       |       |
|-------|-------|
| 資訊科技  | 21.51 |
| 非必須消費 | 16.08 |
| 健康醫療  | 12.27 |
| 通訊服務  | 11.92 |
| 工業    | 8.46  |

信評分布-可轉換債券（%）

|      |       |
|------|-------|
| A    | 3.13  |
| BBB  | 12.88 |
| BB   | 3.29  |
| CCC  | 0.71  |
| 未被評級 | 73.53 |
| 流動資金 | 6.45  |

基金績效（%）



資料來源：安聯投信，Lipper，原幣計價，以AT累積類股為例，自成立日(2011/11/18)以來表現，2023/5/31，投資組合數據截至2023/5/31，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

信評分布-非投資等級債券（%）

|        |       |
|--------|-------|
| BBB    | 2.33  |
| BB     | 43.15 |
| B      | 41.76 |
| CCC及以下 | 8.18  |
| 未被評級   | 0.07  |
| 其他     | 1.14  |
| 流動資金   | 3.37  |

資產分布（%）

|           |       |
|-----------|-------|
| 美國股票／股本證券 | 33.40 |
| 美國非投資等級債券 | 31.66 |
| 美國可轉換債券   | 30.67 |
| 選擇權       | -0.04 |
| 流動資金      | 4.30  |

近期基金配息紀錄

| AM穩定月收類股（美元） |          |         |          |           | AM穩定月收類股（澳幣避險） |         |          |           |  | AM穩定月收類股（南非幣避險） |         |          |           |  |
|--------------|----------|---------|----------|-----------|----------------|---------|----------|-----------|--|-----------------|---------|----------|-----------|--|
| 配息月份         | 年化配息率（%） | 單位配息金額  | 單月配息率（%） | 單月含息報酬（%） | 年化配息率（%）       | 單位配息金額  | 單月配息率（%） | 單月含息報酬（%） |  | 年化配息率（%）        | 單位配息金額  | 單月配息率（%） | 單月含息報酬（%） |  |
| 2023年05月     | 8.49     | 0.05500 | 0.71     | -0.53     | 7.46           | 0.04500 | 0.62     | -0.65     |  | 11.58           | 0.96200 | 0.97     | -0.29     |  |
| 2023年04月     | 8.39     | 0.05500 | 0.70     | 4.56      | 7.37           | 0.04500 | 0.61     | 4.38      |  | 11.44           | 0.96200 | 0.95     | 4.73      |  |
| 2023年03月     | 9.41     | 0.06000 | 0.78     | -4.18     | 8.70           | 0.05167 | 0.72     | -4.32     |  | 13.25           | 1.08600 | 1.10     | -3.84     |  |

| AMg7月收總收益類股（美元） |          |         |          |           | BM穩定月收類股（美元） |         |          |           |  | BMg7月收總收益類股（美元） |         |          |           |  |
|-----------------|----------|---------|----------|-----------|--------------|---------|----------|-----------|--|-----------------|---------|----------|-----------|--|
| 配息月份            | 年化配息率（%） | 單位配息金額  | 單月配息率（%） | 單月含息報酬（%） | 年化配息率（%）     | 單位配息金額  | 單月配息率（%） | 單月含息報酬（%） |  | 年化配息率（%）        | 單位配息金額  | 單月配息率（%） | 單月含息報酬（%） |  |
| 2023年05月        | 10.07    | 0.07000 | 0.84     | -0.53     | 8.51         | 0.06000 | 0.71     | -0.58     |  | 10.00           | 0.06700 | 0.83     | -0.57     |  |
| 2023年04月        | 9.94     | 0.07000 | 0.83     | 4.56      | 8.40         | 0.06000 | 0.70     | 4.48      |  | 9.87            | 0.06700 | 0.82     | 4.47      |  |
| 2023年03月        | 11.08    | 0.07600 | 0.92     | -4.17     | 9.46         | 0.06575 | 0.79     | -4.23     |  | 11.17           | 0.07400 | 0.93     | -4.22     |  |

資料來源：安聯投信，資料日期：2023/5/31，基金年化配息率計算公式為：每單位配息金額÷除息日前一日淨值×一年配息次數×100%。年化配息率為估算值。基金單月配息率計算公式為：每單位配息金額÷除息日前一日淨值×100%。基金單月含息報酬率計算公式為：[(當月除息日淨值÷(每單位配息金額÷前月除息日淨值)-1]×100%。

配息基準日 7/14 8/14 9/14

安聯證券投資信託股份有限公司 | 地址：104台北市中山北路2段42號8樓 | 客服專線：(02)8770-9828 【安聯投信 獨立經營管理】本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(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。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，且對利率變動敏感度高，故本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。本基金不適合作為無法承擔相關風險之投資人。非投資等級債券基金適合欲參與資產具長期增長潛力之投資人。相較於已償付與投資級債券，非投資等級債券波動較高，投資人進場布局宜審慎考量。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。有關境外基金基金配息金額之決定，係由境外基金機構根據已取得之資本利得及股息收益狀況，並考量基金經理人對於未來市場看法，評估預定之目標配息金額。若本基金因市場因素造成資本利得及股息收益狀況不佳，將可能調降目標配息金額。安聯投信總代理之盧森堡系列基金(AGIF)及其發行之境內基金，配息類別之配息可能由基金的收益或本金中支付(AMg2級別除外)，或配息前未先扣除應負擔之相關費用(如AMg、BMg、AMf、BMf級別)。任何涉及由本金支付之部分，可能導致原始投資金額減損。AMg7月收總收益類股及BMg7月收總收益類股進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，雖可產生更多可分配金額，但配息涉及由本金支付之機會可能大於AM穩定月收類股或BM穩定月收類股。AMg7月收總收益類股及BMg7月收總收益類股如由本金支出過多配息致類股規模減少至一定程度時，境外基金之董事會得依其評估主動將該類股併入同基金之其它配息類別。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。本公司於公司網站揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢，投資人於申購時應審慎考量。本基金可投資於轉換公司債，由於轉換公司債同時兼具債券與股票之特性，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該轉換公司債之價格波動，此外，非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。新興市場證券之波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響本基金所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。若為BT累積/BM穩定月收/BMg穩定月收總收益/BMg7月收總收益類股/BMf固定月配類股，該類股申購手續費難可遞延收取，惟需支付最高為每年基金淨資產價值1%之分銷費該分銷費已包含於單一行行政管理費中(分銷費可能造成該類別實際負擔費用增加，此費用已反映於每日基金淨值中)。本基金為主要投資於美國及加拿大之債券與股票市場之平衡型基金，利用股債配置分散風險，因此，依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險收益等級之分類為RR3。此風險等級係計算過去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)，不宜作為投資唯一評估依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。建議投資人應充分評估基金的投資風險，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)查詢。投資本基金之主要風險為非投資等級投資風險及人民幣風險；境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。其他相關風險詳見基金公開說明書。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)。本文資料若未特別註明，資料來源均由安聯投信提供，資料日期：2023/5/31，Admaster: 2834735

友善閱讀！  
請掃QR碼於電子設備上放大瀏覽

