

安聯美國短年期非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金) (境內)
安聯美元短年期非投資等級債券基金 (本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之
私募性質債券且配息來源可能為本金) (境外)

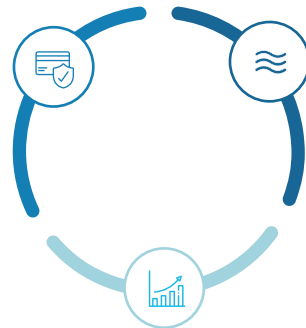
爭收益 + 控風險 合拍更有力

三大目標 追求優異的風險調整後報酬

資本保護

降低利率及信用風險

- 瞄準存續期間1.5-2年
- 與10年期公債呈現負相關性



流動性

專注美國資產、
偏好大型企業發行人

創造正報酬

不過度追逐收益、減少波動

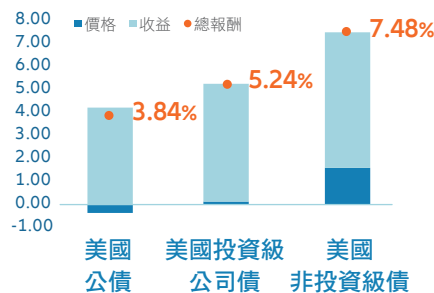
- 獨立於指標的主動式操作

資料來源：安聯環球投資，資料日期：2024/12

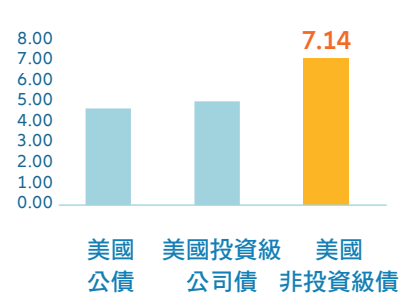
收益決定報酬，非投等債贏在起跑點

不論評級，收益皆是主要報酬來源，選擇非投資等級債，在投資起始鎖定較高收益率，為長期績效踏出成功的第一步。

各券種年平均報酬拆解(%)



各券種最差殖利率(%)



資料來源：左圖Bloomberg，2000-2023；右圖Bloomberg，2024/11/30，債券採彭博對應指數。

不論景氣好壞，短年期非投資級債皆宜出手

情境	關注點	投資要訣
1 經濟持續火熱	利率居高不下	降波動 短存續期應對利率波動
2 經濟軟著陸	降息節奏緩慢	握收益 及早鎖定當前收益率
3 經濟意外放緩	違約風險上升	穩信心 避免企業經營的長期不確定性

資料來源：安聯投信，資料日期：2024/12。

安聯美國短年期非投資等級債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)(境內)

基本資料

成立日期	2019年05月03日
基金經理	謝佳伶
基金類型	非投資等級債券型
計價幣別	新台幣/美元/人民幣
基金規模	85.76億新台幣
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,以標準差區間予以分類等級)
平均存續期	2.03年(平均存續期為最低存續期)

前五大投資產業(%)

天然氣運輸	13.87
專業零售	7.83
消費商業租賃融資	7.09
投資及其他金融服務	5.98
支援服務	5.61

基金績效*** (A類型新台幣, %)

三個月	六個月	一年
1.08	3.45	4.09
二年	三年	成立以來
7.14	3.64	10.99

2023 榮獲專業機構肯定**

Benchmark最佳表現基金大獎 - 高息固定收益-同級最佳
傑出基金金鑽獎 - 海外債券型基金

近期基金配息紀錄****



預計配息基準日****

1/22 2/25 3/27

安聯美元短年期非投資等級債券基金 (本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之 私募性質債券且配息來源可能為本金)(境外)

基本資料

成立日期	2015年12月10日 (AM 美元)
基金經理*	Justin Kass、Jim Dudnick、Steven Gish
基金類型	債券型
計價幣別	美元/歐元避險/ 澳幣避險/南非幣避險
基金規模	2,458.81百萬美元
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,以標準差區間予以分類等級)
平均存續期	2.4年(平均存續期為最低存續期)

前五大投資產業(%)

消費商業租賃融資	11.31
煉油與銷售	8.49
支援服務	8.10
天然氣運輸	8.10
航空運輸	7.00

基金績效*** (AM美元計算, %)

三個月	六個月	一年
1.83	6.53	11.32
二年	三年	成立以來
21.12	15.23	47.38

2023 榮獲專業機構肯定**

理柏台灣基金獎 - 美元高收益債券-三年期

近期基金配息紀錄****



預計配息基準日****

1/14 2/14 3/14

* 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。

** 資料來源: Benchmark、傑出基金金鑽獎、湯森路透理柏台灣基金獎,安聯投信整理,2024/05,完整得獎紀錄請至官網tw.allianzgi.com瀏覽。

*** 資料來源: Lipper, 資料日期: 2024/11/30; 基金績效表現按資產淨值為基礎計算,配息滾入再投資。如投資人以非基金計價幣別之貨幣申購基金,須自行承擔匯率變動之風險。

**** 欲查詢更詳細之基金配息資料及說明,請點選QR Code連結或掃描QR Code。

***** 實際配息基準日請以安聯投信每月對外公告之日期為主。

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 | 110金管投信新字第013號【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查詢。若為BT累積/BT9累積/BM穩定月收/BM9穩定月收/BMG穩定月收總收益/BMG7月收總收益/BMG9月收總收益/BMF固定月配/BMF2固定月配/BMF9固定月配類股,該類股申購手續費雖可遞延收取,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政管理費中(分銷費可能造成該級別實際負擔費用增加,此費用已反映於每日基金淨值中)。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。相較於公債與投資級債券,非投資等級債券波動較高,投資人進場布局宜謹慎考量。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。本基金可能投資於美國Rule 144A債券,該債券屬私法性質,較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險,投資人投資前須留意相關風險。本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私法性質債券,較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險,投資人須留意相關風險。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,配息級別之配息可能由基金之收益或本金中支付(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等級別)。任何涉及由本金支付之部分,可能導致原始投資金額減損。AMf/BMF固定月配類股的配息預期包括來自該級別之資本利得及淨收益,並按每股資產淨值的某一百分比計算配息,故每期發放的每股配息金額會有變動。因每股資產淨值每日會有變化,採用的百分比雖一致,但每次實際配息金額可能不同;且百分比並非保證不調整,固定月配類股於續效為負值之期間,配息通常仍會持續發放且此舉可能會加快投資價值下跌的速度,又因配息採一定百分比計算而非與收益或資本利得連動,故有相對高的可能性會侵蝕本金,若配息金額可能會大於該級別的已實現資本利得及其他淨收益,將導致侵蝕本金。如因配息類股規模大幅減少至一定程度時,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股。以穩定配息為目標的配息股份會定期檢視且可能調整預定配息金額。預定配息金額如有變動將不另行通知股東。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。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,投資人於申購時應謹慎考量。有關境外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。有關境內配息級別受益權單位原則上將每月進行收益分配評估,決定應分配之收益金額,惟不保證每月均執行分配。分配金額若未達新台幣300元、未達美元100元、未達人民幣600元時,當月不予分配;若為銷售機構分配金額未達一定金額時,當月不予分配,並將收益分配再申購配息級別受益權單位,該部分之申購手續費為零,除銀行特定金錢信託外,將轉入再投資。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:2024/11/30

友善閱讀!

請掃QR碼於電子設備上放大瀏覽

