

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)

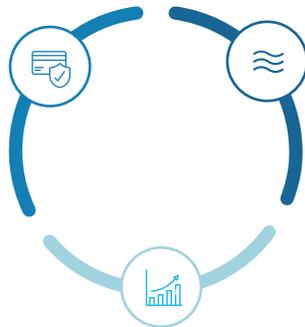
爭收益 + 控風險 合拍更有力

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

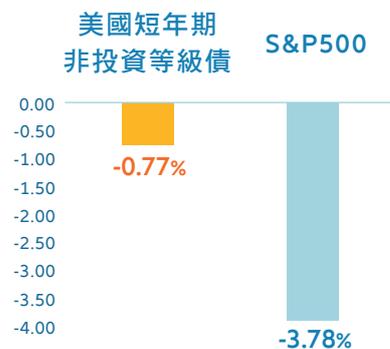
資料來源：安聯環球投資，資料日期：2024/03

與主要資產低連動 資產搭配更靈活

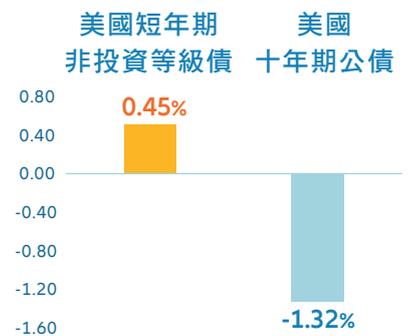
透過資產本身的特性，加上縝密的信用分析，讓整體投組於市場下跌時，皆能展現良好的保護力。

資料來源：Bloomberg，資料日期：2009/12/31~2024/2/29。10年期美公債：ICE BofA US Treasury Current 10 Year Index；美國短年期非投資等級債：ICE BofA 0-5 Year BB-B US High Yield Constrained Index

S&P 500下跌時展現抗壓性



美債下跌時展現逆勢上漲特性

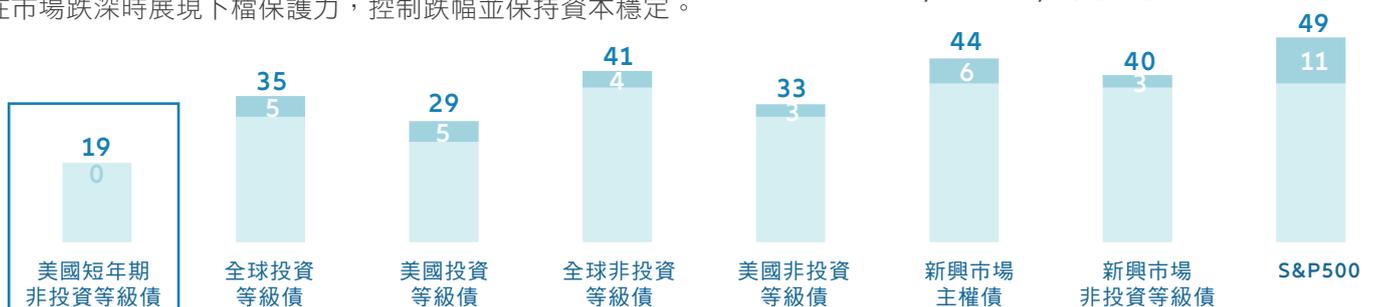


從過去跌幅看見 下跌抵抗力

在市場跌深時展現下檔保護力，控制跌幅並保持資本穩定。

各資產月跌幅大於1%的次數

■ 2023/1~2024/2累積次數



資料來源：Bloomberg，資料日期：2009/1/1~2024/2/29。債券指數皆採美銀對應債券指數

