

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)

穩住陣腳 收成人生邁大步

美元/歐元避險/澳幣避險/
南非幣避險/紐幣避險/港幣



相對於股票跟漲抗跌* 長期投資更有利

收益成長組合包含成長股、可轉債與高收益債的三大資產，對股票跟漲抗跌*，長期投資更有利。

S&P 500與收益成長組合2020年表現



資料來源：Bloomberg，2020/12，回測期間為2019/12/31-2020/12/31，收益成長組合為1/3(美銀美林美高收指數+美銀美林可轉債指數+羅素1000成長指數)，上圖僅為指數過去試算，非代表基金之實際表現。*基金主要透過布局美國股票、高收益債、可轉債三大資產類別的方式，以追求長期相對股市跟漲抗跌為目標。

創新高仍可續抱 不需退出等買點

美股創新高，投資人可能會想轉債券，等待買點再進場。實際上，等到的拉回點往往比先前更貴，而且持有全球高收益債的跌幅與收益成長組合也相近。

收益成長組合與全球高收益債長期表現比較

(單位：%，指數化2010/1=100)

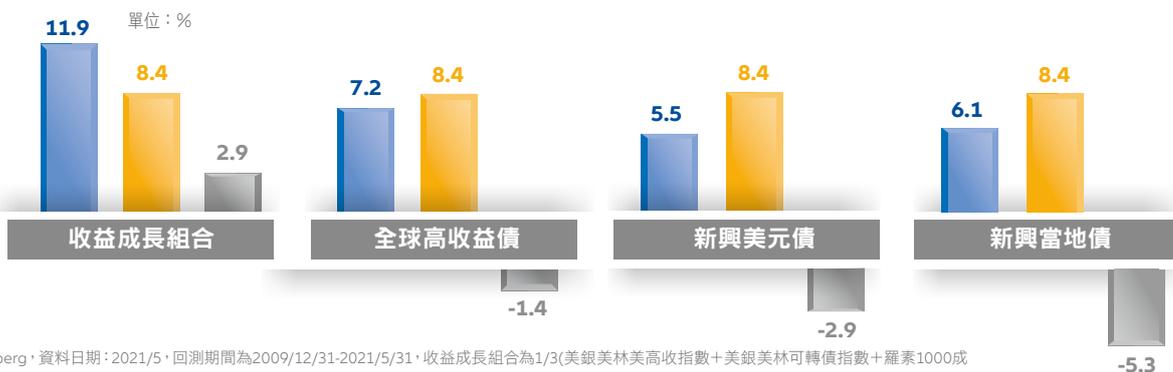


資料來源：Bloomberg，資料日期：2021/5，回測期間為2009/12/31-2021/5/31，收益成長組合為1/3(美銀美林美高收指數+美銀美林可轉債指數+羅素1000成長指數)，上圖僅為指數過去試算，非代表基金之實際表現。註*：中國的上海證券交易所、深圳證券交易所和中國金融期貨交易所曾於2016年1月4日至1月7日期間試行熔断機制。

收益搭配成長 總報酬更亮眼

收益型資產的獲利機會包括「累計配息」與「淨值變化」。如果配息大於總報酬，那麼收益就只是領回帳面本金。唯有充足的總報酬，才是真正的獲取收益！

■ 指數含息總報酬 (年化) ■ 假設每月領回0.7% (年化) ■ 本金年化報酬 (假設每月領回0.7%後)



資料來源：Bloomberg，資料日期：2021/5，回測期間為2009/12/31-2021/5/31，收益成長組合為1/3(美銀美林美高收指數+美銀美林可轉債指數+羅素1000成長指數)，全球高收益債、新興美元債與新興當地債皆為美銀美林之對應指數，上圖僅為指數過去試算，非代表基金之實際表現。

基本資料

成立日期	2011年11月18日
基金經理人	Doug Forsyth
基金型態	平衡型
計價幣別	美元／歐元避險／澳幣避險／ 南非幣避險／紐幣避險／港幣
基金規模	34,813.82百萬美元
風險收益等級	RR3

前五大產業配置-高收益債(%)

能源	14.74
醫療保健	7.09
有線電視與衛星電視	5.89
汽車與零組件	5.77
科技	5.66

前五大產業配置-可轉債(%)

科技	29.23
非必需消費	19.57
醫療保健	16.66
媒體	10.41
金融	7.82

前五大產業配置-股票(%)

資訊科技	31.31
非必需消費	18.67
健康護理	13.61
通訊服務	13.33
金融	4.93

基金績效 (AT累積類股美元, %)



資料來源：Lipper，原幣計價，同類型為理柏台灣-環球平衡，以AT累積類股為例，自成立日(2011/11/18)以來表現，2021/6/30，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。

資產分布(%)

美國股票／股本證券	33.73
美國高收益債	33.44
美國可轉債	32.86
選擇權	-0.03

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	年化月配息率 (%)	配息金額	單月配息率 (%)	單月含息報酬 (%)	年化月配息率 (%)	配息金額	單月配息率 (%)	單月含息報酬 (%)	年化月配息率 (%)	配息金額	單月配息率 (%)	單月含息報酬 (%)		
2021年6月	7.09	0.0600	0.59	3.46	7.37	0.0600	0.61	3.39	11.06	1.2330	0.92	3.89		
2021年5月	7.29	0.0600	0.61	-2.85	7.59	0.0600	0.63	-2.86	11.41	1.2330	0.95	-2.50		
2021年4月	7.02	0.0600	0.58	2.50	7.29	0.0600	0.61	2.39	10.98	1.2330	0.92	2.72		

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	年化月配息率 (%)	配息金額	單月配息率 (%)	單月含息報酬 (%)	年化月配息率 (%)	配息金額	單月配息率 (%)	單月含息報酬 (%)	年化月配息率 (%)	配息金額	單月配息率 (%)	單月含息報酬 (%)		
2021年6月	8.63	0.0810	0.72	3.41	6.46	0.0600	0.54	3.34	8.63	0.0790	0.72	3.38		
2021年5月	8.88	0.0810	0.74	-2.83	6.65	0.0600	0.55	-2.87	8.86	0.0790	0.74	-2.91		
2021年4月	8.53	0.0810	0.71	2.44	6.41	0.0600	0.53	2.37	8.52	0.0790	0.71	2.39		

資料來源：安聯投信，資料日期：2021/6，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x一年配息次數x100%。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x100%。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]x100%。

配息基準日

2021/7/14	2021/8/13	2021/9/14
-----------	-----------	-----------

安聯證券投資信託股份有限公司 | 地址：104台北市復興北路378號5樓 | 客服專線：(02)8770-9828

【安聯投信獨立經營管理】本基金經主管核准或同意生效，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且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；投資人申請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。

由於高收益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。高收益債券基金適合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，高收益債券波動較高，投資人進場布局宜謹慎考量。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。有關境外基金配息金額之決定，係由境外基金機構根據已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級別)。任何涉及由本金支出的部分，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，應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因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股。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。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，還可能因標的股價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(分銷費可能造成該類別實際負擔費用增加，此費用已反映於每日基金淨值中)。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、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。此等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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金為平衡型基金，本基金均投資股票、可轉換債券與高收益債券，主要投資於全球資訊科技類股票依「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」，本基金風險報酬等級為RR3。投資本基金之主要風險為高收益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價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。其他相關風險請詳見基金公開說明書。本文資料若未特別註明，資料來源均向Allianz Global Investors GmbH提供，資料日期：2021/5/31

