

境內

聯博美國成長入息基金(本基金配息來源可能為本金)

獲利回溫加持 美國成長股價值浮現

盈餘落底回升，基本面轉佳可望帶動股市續揚

反映美國景氣韌性優於預期，且2023年初以來企業削減支出有成，目前投資人普遍預期美國股市盈餘增長態勢有望於2023年落底後於隔年重拾增長動能。根據最新統計，目前市場共識預計S&P 500指數可望於2024年增長逾10%。而歷史經驗亦顯示，長期來看盈餘走揚可望帶動指數持續上攻。

別人恐懼我貪婪，市場氛圍保守正是投資良機

雖然2023年股市整體表現不俗，投資人情緒卻顯得相對保守，並未大舉加碼股市。事實上，根據最新統計，目前市場資金配置仍顯著偏向貨幣市場基金等類現金資產，比重甚至接近先前疫情階段，顯示市場仍未到達過熱水準，可望提供投資人進場良機。(右上圖)



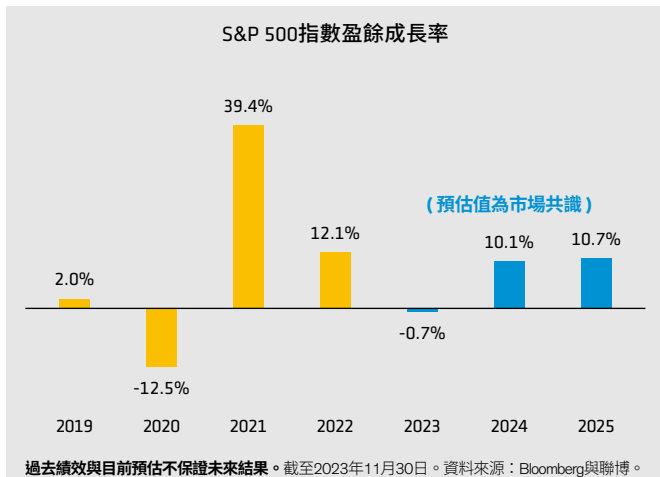
掃描 QR Code，
體驗 AB Check 智能服務，
基金淨值、配息、文件
市場觀點即刻掌握！

專注成長產業，同時提供多種類型因應不同需求

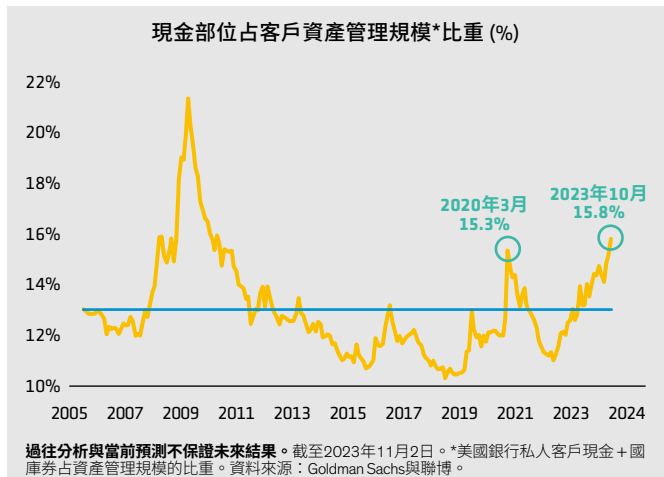
本基金採高品質成長型選股策略，精心篩選兼具長期成長契機的美國企業，目前聚焦科技、醫療與消費三大成長產業；由於未來股市表現可能轉由盈餘成長驅動，預料這類題材可望因成長動能相對強勁，股價可望有所表現。此外，本基金關注企業品質與個股評價的投資哲學也可望控制下檔風險，追求長期更具吸引力的經風險調整後報酬，相對適合作為美股的核心資產配置。本基金目前除提供A2累積類型外，亦提供A1月配息與N月配息手續費後收類型*，滿足不同投資需求。

*可投資類型及計價幣別等申購資訊，詳洽各銷售機構。投資N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。該手續費按每受益權單位申購日發行價格與贖回日單位淨資產價值取兩者較低來計算，乘以持有期間比率，再乘以買回單位數。遞延手續費率：0-1年3%，1-2年2%，2-3年1%，超過3年者0%。**其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不計分銷費用。**

2024 年股市盈餘可望落底回升



投資氛圍相對保守，顯示市場尚未來到過熱水準

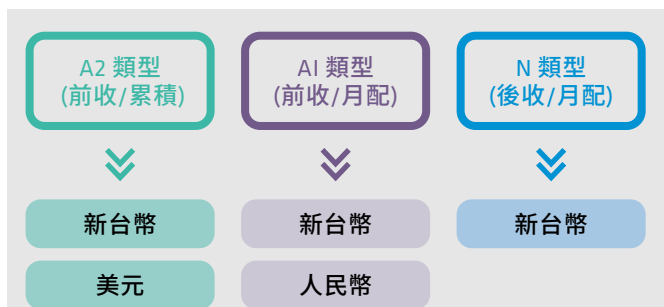


基金目標兼顧成長性、品質、評價

	成長	品質	評價
	未來5年長期盈餘成長率預估	過去5年資產報酬率 (ROA)	目前股價淨值比 (P/B)
本基金	19.61%	15.81%	10.9x
羅素1000成長指數	19.50%	14.74%	11.7x

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：Factset與聯博，截至2023年11月30日。長期盈餘成長率係依未來五年EPS成長率市場共識預估值計算，資產報酬率為過去五年平均。股價淨值比即為目前股價除以最近期每股淨值，以基金而言，即為目前投資組合中各檔持股目前股價淨值比，計算加權後成為基金之股價淨值比。

多樣投資類型及貨幣計價，滿足不同理財需求



可投資類型及計價幣別等申購資訊，詳洽各銷售機構。投資N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。該手續費按每受益權單位申購日發行價格與贖回日單位淨資產價值取兩者較低來計算，乘以持有期間比率，再乘以買回單位數。遞延手續費率：0-1年3%，1-2年2%，2-3年1%，超過3年者0%。**其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不計分銷費用。**

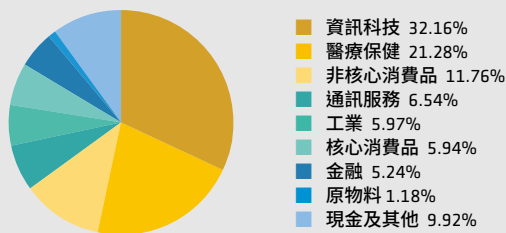
基金基本資料與績效

基金成立日：	2021年1月26日
註冊地：	台灣
基金規模：	96.14 億新台幣
計價貨幣：	新台幣、人民幣、美元
基金經理費：	1.60%
風險報酬等級：	RR4*
保管機構：	合作金庫商業銀行

累積總報酬 (%)	成立以來	2年	1年
A2類型新台幣	23.0	3.4	19.2
同類型平均	—	5.2	15.3
累積總報酬 (%)	6個月	3個月	2023年初以來
A2類型新台幣	10.6	0.5	28.0
同類型平均	11.0	-0.7	22.1

*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60%的資產投資於在美國成立或在美國從事主要業務活動公司之有價證券。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。本基金亦適度運用賣出選擇權策略，為投資人追求多元收益來源。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，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。本基金成立未滿五年，以其成立後較長年度區間之淨值波動度，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2023年11月30日。資料來源：聯博。
過去績效不代表未來報酬。右表資料截至2023年11月30日。資料來源：理柏，新台幣計價。A2類型新台幣成立日為2021年1月26日。同類型為依據理柏環球－美國股票型基金分類(包含境外基金及境內基金)。

類股分佈



前十大持股

類股	(%)
Microsoft Corp	9.39
UnitedHealth Group Inc	5.06
Amazon.com Inc	4.92
Alphabet Inc	4.81
NVIDIA Corp	4.53
Visa Inc	4.42
Monster Beverage Corp	3.05
Costco Wholesale Corp	2.89
Intuitive Surgical Inc	2.67
Vertex Pharmaceuticals Inc	2.59

比重將隨時間而變化。資料日期：2023年11月30日。資料來源：聯博。其他類別包含部分類股與期貨相關部位。本基金另進行賣出選擇權策略，該賣出選擇權策略係指同時賣出口數相同的選擇權買權與賣權。本基金11月份選擇權部位為10.03%，該數字僅代表賣出選擇權的單邊名目日本金價值。

提供不同月配息投資選擇



收益投資專家



加入LINE好友
配息自動提醒

類型	AI 類型 (新台幣)					AI 類型 (美元)					AI 類型 (人民幣)				
	淨值	每單位配息金額	當月配息率*	年化配息率*	當月報酬率(含息)*	淨值	每單位配息金額	當月配息率*	年化配息率*	當月報酬率(含息)*	淨值	每單位配息金額	當月配息率*	年化配息率*	當月報酬率(含息)*
2023/11/29	9.71	0.0702	0.72%	8.68%	4.85%	13.19	0.0950	0.72%	8.64%	8.68%	12.69	0.0661	0.52%	6.25%	8.32%
2023/10/30	9.28	0.0702	0.76%	9.08%	-0.53%	12.15	0.0950	0.78%	9.38%	-0.93%	11.71	0.0661	0.56%	6.77%	-0.96%
2023/09/27	9.39	0.0702	0.75%	8.97%	-3.56%	12.36	0.0950	0.77%	9.22%	-4.85%	11.89	0.0701	0.59%	7.07%	-5.00%
2023/08/30	9.89	0.0702	0.71%	8.52%	0.41%	13.18	0.0950	0.72%	8.65%	-0.86%	12.68	0.0701	0.55%	6.63%	-1.25%
2023/07/28	9.89	0.0702	0.71%	8.52%	3.23%	13.37	0.0950	0.71%	8.53%	2.17%	12.89	0.0701	0.54%	6.53%	1.98%
2023/06/29	9.55	0.0555	0.58%	6.97%	6.10%	13.04	0.0774	0.59%	7.12%	4.83%	12.58	0.0564	0.45%	5.38%	4.58%

資料來源：晨星與聯博，原幣計價，資料截至2023年11月29日(以配息基準日為準)。*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%。年化配息率%=(當月每單位配息金額/當月除息日前一日之淨值)X12個月X100%(前開比率均四捨五入計至小數點第二位)。年化配息率為估算值，本表格之配息基準日即為除息日前一日。^當月報酬率係以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。所列之境內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及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 或聯博網站 www.abfunds.com.tw 查詢，亦可洽聯博投信索取。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。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。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金主要配息來源包括現金股利、子基金收益分配、已實現賣出選擇權之權利金收入、利息收入及已實現資本利得(扣除已實現與未實現資本損失)後為正數者等。由於現金股利配發時間及金額視個別企業之決定(例如：該企業一年可能集中於一或兩次配發)，故若現金股利不足以支付時，將以前述其他收益來源支應，基金的配息來源可能為本金。投資N類型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。該手續費按每受益權單位申購日發行價格與贖回日單位淨資產價值取兩者較低者來計算，乘以持有期間比率，再乘以買回單位數。遞延手續費率：0-1年3%，1-2年2%，2-3年1%，超過3年者0%。其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。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。本基金包含新台幣、美元、人民幣計價類型，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。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Sharp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。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。[A]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。©2023 AllianceBernstein L.P. AB123-1222-04