

**安聯美國收益基金**（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）

# 好原則 擁抱好收益

## 好品質 收益成長團隊伴你升級收益投等艙

收益成長團隊\*，幫你發現優質美債，顧好息收。

**2014**

### 收益成長策略

最受國人歡迎的平衡型基金

**2018**

### 境內收益成長策略

提供新台幣、人民幣等多元化貨幣選擇

**2019**

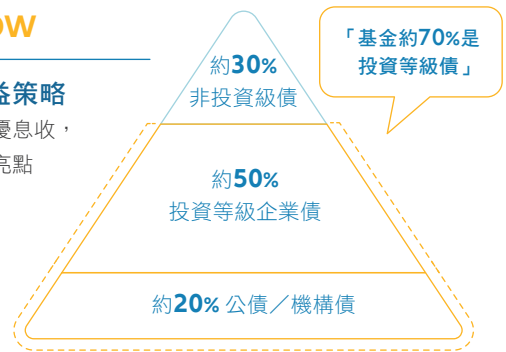
### 美短策略

爭收益+控風險，合拍更有力

**NOW**

### 美國收益策略

高信評+優息收，成就收益亮點



資料來源：安聯環球投資，資料日期：2024/12

## 追求優質收益 可以更簡單



-   
**高品質的高流動性投資**  
由下而上的基本面研究，降低信用及利率風險與價格波動
-   
**存續期適中**  
避免長債利率變動風險
-   
**專注美國**  
減低匯率及特定國家影響
-   
**目標配置主動選債**  
資產組成固定，選債重基本面不受指標影響



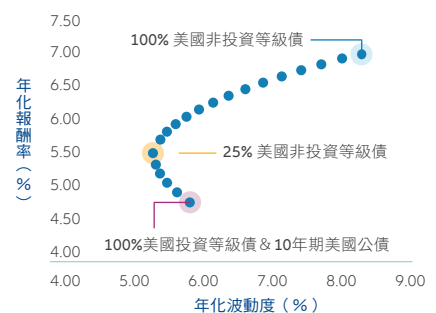
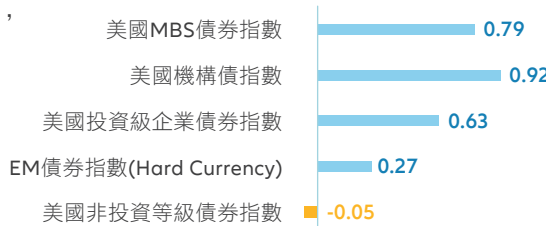
-   
**不過度追逐收益**  
無投資於CCC以下債券
-   
**不投資證券化商品**  
投組無ABS、MBS、CMO
-   
**不藉由融資來擴大槓桿**
-   
**不投資衍生性商品**

資料來源：安聯環球投資整理，資料日期：2024/12

## 優質收益再分散 強化收益更降波動

債券價格連動性高，加入適量非投資級債可分散固定收益投資風險，同時強化收益來源。

### 各券種與美國10年期公債相關性



資料來源: Bloomberg，安聯環球投資整理，資料日期：1992/12~2024/11。10年期美國公債：ICE BofA Current 10-Year US Treasury Indexes；美國MBS：BBG Barclays US Aggregate Securitized - MBS Index；美國機構債：Bloomberg US Aggregate Agencies；美國投資級：ICE BofA US Corporate Index；EM債券：彭博美元計價新興市場債券指數；美國非投資級：ICE BofA US High Yield Index

## 基本資料

成立日期	2017年03月01日 (AM 美元)
基金經理*	Kass, Justin、Oberto, David Yee, Michael
基金類型	債券型
計價幣別	美元/澳幣
基金規模	611.00百萬美元
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)

\*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

## 成立以來總報酬走勢圖 (%)



資料來源: 安聯投信整理、Lipper, 美元計價, AM穩定月收類股(美元)類股成立日為2017/3/1; 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, 資料日期: 2024/11

## 券種配置 (%)

券種	比重
投資級企業債	47.01
非投資級企業債	31.75
公債/政府相關	18.28
可轉債	0.91
流動資金	2.05

## 基金累積報酬率 (%)

	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年
AM 穩定月收類股 (美元)	4.07	0.20	4.45	6.90	11.8	-0.30
Lipper global 美元債券	4.02	0.27	4.49	7.51	9.04	-4.32

## 年化波動度 (%)

	一年	二年	三年	五年
AM 穩定月收類股 (美元)	4.22	5.06	6.58	6.60
Lipper global 美元債券	6.07	6.54	7.30	6.78

資料來源:Lipper, 原幣計價; 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。資料日期: 2024/11

## 近期基金配息紀錄\*\*



\*\*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。

## 預計配息基準日\*\*\*

1/14 2/14 3/14

\*\*\*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中查詢。若為BT累積/BT9累積/BM穩定月收/BM9穩定月收/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甚高, 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。本基金有相當比重投資於符合美國Rule144A規定之私營性實債, 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等級別)。AMi目標金額配息, 配息不含匯率利差, 避險成本已反映於淨值中, 配息涉及由本金支付之機會可能大於AM穩定月收類股。任何涉及由本金支出的部分, 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定百分比計算配息, 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, 固定月配類股於績效為負值之期間, 配息通常仍會持續配發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此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。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

