

境內

聯博美國成長入息基金(本基金配息來源可能為本金)

擁抱成長 打造長青基石

企業盈餘成長接棒，美股可望續揚

有鑑於美國經濟可望維持相對強勁的復甦動能，加上通膨溫和上升的環境也有利支撐企業獲利，預估美國未來企業獲利仍可維持持續成長，進而帶動股市續揚。在這樣的背景下，聯博認為美股可能將逐漸脫離由評價擴張帶動的初升段，後續將轉變為由盈餘成長帶動的主升段。在這樣的背景下，聯博持續看好可望締造穩定盈餘成長的企業。

除了成長性，更要留意企業品質

隨著經濟回穩，利率預期將逐漸回歸正常化，市場波動度也恐將回歸，聯博認為那些評價過度昂貴、獲利品質不佳的公司後續恐面臨挑戰。現階段聯博建議投資人除了關注成長性，亦可留意在今年上半年相對未受市場重視的高品質機會，關注如資產負債表強度、資產報酬率與毛利穩定度等指標，以平衡風險與報酬機會。

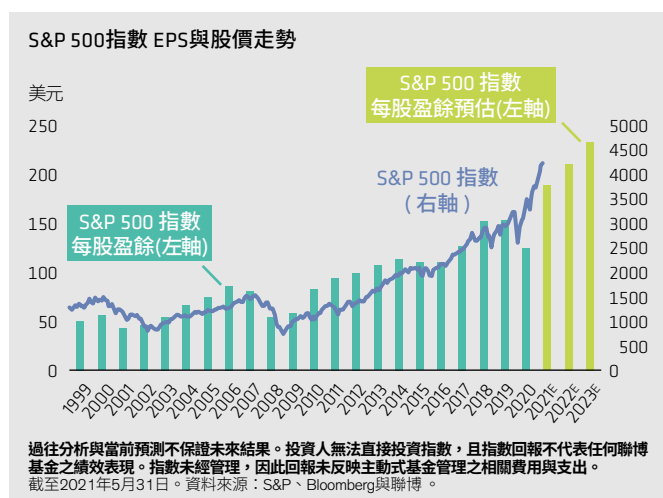


立即掃描或
點開看影音
掌握本季投
資重點!

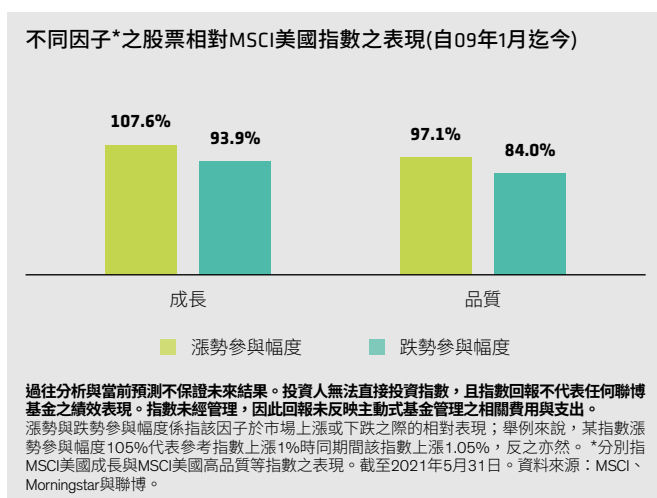
佈局成長產業，打造長青基石

本基金瞄準具長期成長潛力與後疫情時代受惠的題材，聚焦科技、醫療與消費三大成長產業。這些成長型公司通常搭上長期成長趨勢的順風車(如線上廣告、基因定序、電子商務、支付等)，因此相對不受景氣循環高低或是利率環境變化的影響，可望成為投資組合中的長青基石。

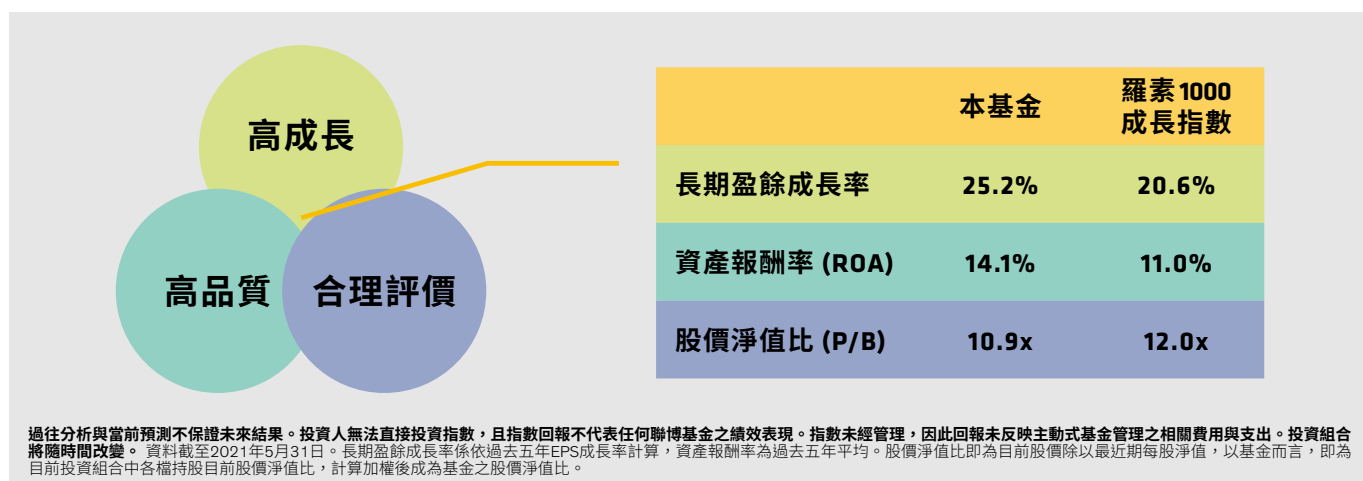
美國企業盈餘可望維持增長態勢，帶動股市續強



高品質成長投資風格可望兼顧回報與風險



基金目標兼顧成長性、品質、評價



基金基本資料

基金成立日：	2021年1月26日
註冊地：	台灣
基金規模：	29.56 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
基金經理人：	郭又語

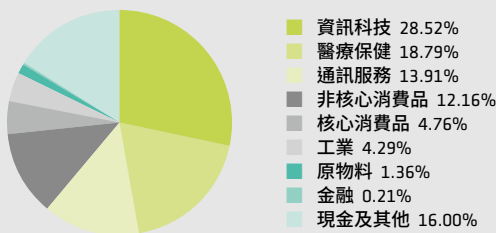
*本基金為股票型基金，主要投資於美國股票，故本基金風險報酬等級為RR4。資料截至2021年5月31日。資料來源：聯博。

前十大持股

類股	比重 (%)
Alphabet Inc	7.29
Microsoft Corp	6.87
Amazon.com Inc	5.02
Facebook Inc	4.84
UnitedHealth Group Inc	4.23
Visa Inc	4.22
Zoetis Inc	3.17
Monster Beverage Corp	2.71
Home Depot Inc	2.59
The Intuitive Surgical Inc	2.40

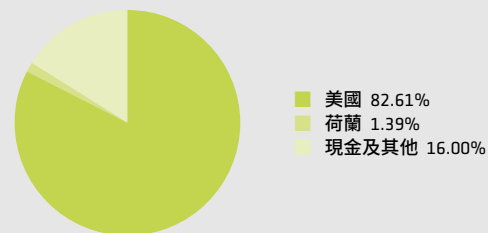
比重將隨時間而變化。資料日期：2021年5月31日。資料來源：聯博。

類股分佈



比重將隨時間而變化。資料日期：2021年5月31日。資料來源：聯博。其他類別包含部分類股與期貨相關部位。國家分佈包含股票與期貨相關部位。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數量相同的選擇權買權與賣權。本基金5月份選擇權部位為14.83%，該數字僅代表賣出選擇權的單邊名目日本金價值。

國家分佈



雙強攜手合作，為您掌握美國成長進行式

基金經理公司：聯博投信

獲獎連連，實力有目共睹

2021年
亞洲資產管理雜誌

台灣最佳境外基金公司
台灣最佳零售基金公司
台灣最佳金融科技創新資產管理公司

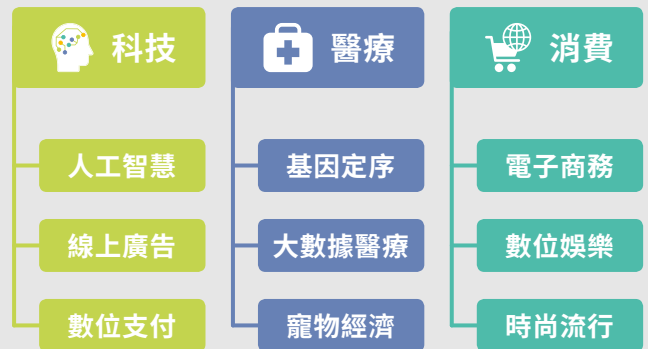
受託管理機構：聯博資產管理公司

經驗深厚，全球資源為後盾

1967年起源於美國，總管理規模為7,310億美元

獎項資料來源：亞洲資產管理雜誌 (Asia Asset Management)，資料日期：2021年3月。聯博資產管理公司為本基金受託管理機構，依其與聯博投信間複委任契約暨本基金投資所在國或地區相關法令規定，管理本基金。管理規模資料來源：聯博，截至2021年5月31日。

三大投資主軸，美國成長趨勢一網打盡



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。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、澳幣及南非幣計價類型，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。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，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。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。[AIB] 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。©2021 AllianceBernstein L.P. ABITL21-0623-10