

安聯環球浮動息率基金

- 此基金旨在透過環球範疇的浮息票據賺取收益，並根據環境及社會特點，尋求長遠資本增值潛力。本基金採用社會可持續及責任投資（「SRI」）（專屬評分）策略（「SRI（專屬評分）策略」），考慮以聯合國全球契約原則為基礎的可持續發展因素，並符合SRI原則。根據證監會於2021年6月29日刊發的通函，本基金並不構成ESG基金。
- 此基金須承受重大風險包括與投資／一般市場、貨幣、信貸能力／信貸評級、利率、違約、估值、波幅及流通性、主權債務等風險以及投資於高收益（非投資級別與未獲評級）涉及更高的風險。
- 此基金須承受SRI策略投資的風險（如導致此基金在有利條件下放棄買入若干證券的機會、在不利條件下出售證券，及／或與基礎廣泛的基金相比會減低風險分散程度）。此舉有機會導致此基金更為波動，及對此基金表現構成不利影響，因而對投資者於此基金的投資構成不利影響。
- 此基金可投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資，須承擔較高的風險，如波幅、本金及利息虧損、信貸能力和評級下調、違約、利率、一般市場及流通性的風險，因此可增加原本投資金額損失之風險。
- 此基金可投資於金融衍生工具，會涉及較高的槓桿、交易對手、流通性、估值、波幅、市場及場外交易風險。此基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達此基金資產淨值的50%。
- 這項投資所涉及的風險可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
- 閣下不應僅就此文件而作出投資決定。
- 註：**此基金派息由基金經理酌情決定。派息或從基金資本中支付，或實際上從資本中撥付股息。這即等同從閣下原本投資金額及／或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。因對沖股份類別參考貨幣與此基金結算貨幣之間的息差，有關對沖股份類別之分派金額及資產淨值會因而更受到不利影響，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

為何安聯環球浮動息率基金（「基金」）？

1. 在市場波動期間保持韌性

- 由於宏觀經濟環境的不確定性，加上多個地區預期利率上升，市場波動加劇。在不明朗時期，較低利率敏感度（例如短存續期）的優質信貸或可提供機會，以捕捉潛在愈趨吸引的信貸收益，其波動性亦較低。
- 基金的現時策略集中於投資級別債券[#]，把握環球信貸市場的各種投資機會，主要投資於浮動息率票據，旨在將利率風險降至較低水平。*

2. 旨在高於現金的潛在回報(不保證)*

- 與傳統債券策略相比，有潛在比較吸引的風險/回報狀況。
- 提高收益的策略旨在提供優於現金的回報。

3. 讓您的債券投資組合多元化*

- 我們領先於信貸週期，高收益策略或會較易受市場波動影響 — 聚焦優質債券並保持主動管理。

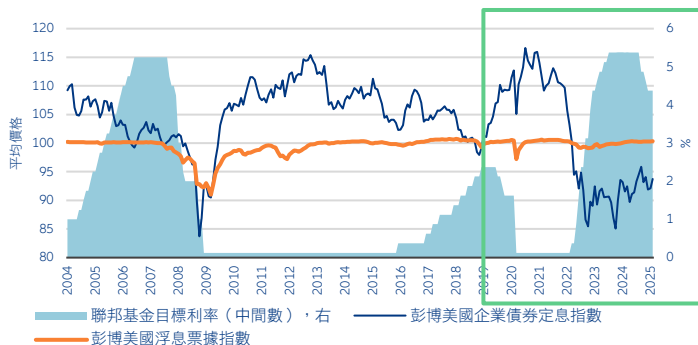


4. 緩解不必要的利率波動*

- 緩解定息策略的傳統利率風險，集中透過低存續期獲獲取潛在信貸的收益。

隨著浮息票息調整，美元價格保持穩定

信貸狀況將影響浮息債券的價格；在避險時期，該資產類別可能下跌



資料來源：彭博，2025年2月28日。每季更新。過往表現或任何預期、推測或預測並非未來表現的指標。以上資料只作說明之用，不應視為推介購買或出售任何特定證券或策略、或視為投資意見。

- 基金的其中一個特點是它對利率波動敏感度不高。在2019年聯儲局開始減息期間，基金錄得了正累計回報，並優於基準指數。這表示基金在利率周期中表現良好。

基金表現** 對比基準指數

累計回報	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
按資產淨值 (%)	1.19	5.27	17.69	23.26	22.37
基準指數 (%)	1.46	5.01	14.29	14.83	20.03

年度回報	2024	2023	2022	2021	2020	2019
按資產淨值 (%)	6.66	7.80	-0.19	1.06	-0.10	5.08
基準指數 (%)	5.40	5.18	1.66	0.16	1.09	2.61

資料來源：IDS，2025年4月30日。

** AMg類（美元）收益股份。基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。基準指數表現以相關股份類別的報價貨幣計算。港元／美元本幣投資者需承受外幣兌換率的波動。
基準指數：有擔保隔夜融資利率

[#]僅供參考，並不代表未來的配置。

*策略的表現並不保證，仍有可能出現虧損。基金可投資於高收益債券(非投資等級和未評級)及資產／按揭抵押證券，須承擔較高的波幅、市場流動性欠佳和資本虧損風險。



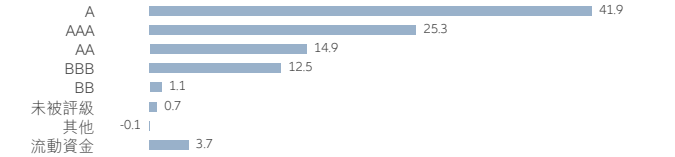
晨星綜合評級™

派息歷史²

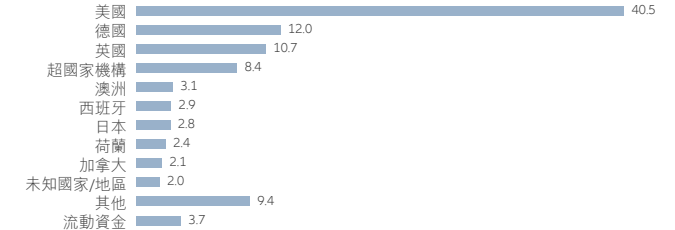
	每股派息	年度化 股息收益率 ³	除息日期
AMg類（美元） 收息股份	0.04666 美元	6.16%	15/04/2025
	0.04666 美元	6.13%	17/03/2025
AMg類（H2-新加坡元對沖） 收息股份	0.03409 新加坡元	4.56%	15/04/2025
	0.03409 新加坡元	4.54%	17/03/2025
AMg類（港元） 收息股份	0.04643 港元	6.22%	15/04/2025
	0.04643 港元	6.17%	17/03/2025
AMg類（H2-澳洲元對沖） 收息股份	0.04203 澳洲元	5.58%	15/04/2025
	0.03849 澳洲元	5.07%	17/03/2025
AMgi類（H2-日圓對沖） 收息股份	9.74890 日圓	6.33%	15/04/2025
	9.74890 日圓	6.27%	17/03/2025
AMgi類（H2-人民幣對沖） 收息股份	0.04905 人民幣	6.23%	15/04/2025
	0.04905 人民幣	6.19%	17/03/2025

基金摘要

信貸評級分佈（%）



國家/地區分佈（%）



債券類別分佈（%）



十大主要投資

	國家/地區	行業	%
US TREASURY FRN VAR 30.04.26	美國	政府	2.8
US TREASURY FRN VAR 31.01.26			2.8
NATWEST MARKETS PLC 144A VAR 21.03.28	英國	銀行	2.1
HUNTINGTON NATIONAL BANK VAR 12.04.28	美國	銀行	1.9
L-BANK BW FOERDERBANK EMTN VAR 14.01.28	德國	銀行	1.8
UBS GROUP AG 144A FIX TO FLOAT 6.442% 11.08.28	瑞士	銀行	1.7
BANK OF AMERICA CORP VAR 24.01.31	美國	銀行	1.7
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 144A VAR 25.03.27	德國	週期性消費	1.7
NORDEA BANK ABP 144A VAR 17.03.28	芬蘭	銀行	1.6
INTER-AMERICAN DEVEL BK GMTN VAR 20.03.28	超國家機構	政府	1.6
共計			19.7

基金詳情

股份類別 [^]	AMg類 (美元) 收息股份	AMg類 (H2-新加坡元對沖) 收息股份	AMg類 (港元) 收息股份	AMg類 (H2-澳洲元對沖) 收息股份	AMgi類(H2-日圓對沖) 收息股份	AMgi類(H2-人民幣對沖) 收息股份
基準指數 ⁴	有擔保隔夜融資利率					
基金經理	Carl Pappo , Oliver Sloper , Fabian Piechowski , Lukas Gabriel					
基金資產值 ⁵	1,064.67 百萬 美元					
投資項目數量	127					
可持續發展相關披露規例 ⁶	規例第8條					
基本貨幣	美元					
認購費（銷售費）	最高 5%					
管理費（單一行政管理費 ⁷ ）	每年 0.55%	每年 0.55%	每年 0.55%	每年 0.55%	每年 0.55%	每年 0.55%
總開支比率 ⁸	0.60%	0.60%	0.62%	0.61%	0.64%	0.64%
單位資產淨值	9.3712 美元	9.174 新加坡元	9.2394 港元	9.2919 澳洲元	1,905.70 日圓	9.7261 人民幣
成立日期	16/07/2018	16/07/2018	01/08/2018	02/11/2018	17/06/2024	17/06/2024
派息頻率 ²	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU1846562483	LU1846563374	LU1851368339	LU1890836619	LU2826673803	LU2826673985
彭博編碼	AGFRAMG LX	AGFRAHS LX	AGFAMGH LX	AGFAH2A LX	ALLGRAH LX	ALLGFAC LX

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為安聯投資/ IDS GmbH/ 晨星，截至30/04/2025。

^ 對沖貨幣股份類別並不適合本幣非相關對沖貨幣的投資者。

- 1) 資料來源：晨星，截至31/03/2025。© 2025晨星（亞洲）有限公司（“晨星”）。版權所有。本文件內所提供的資料：(1) 為晨星及/或其內容供應商的專營資料；(2) 不可複製或轉載；及(3) 並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。過往紀錄不代表將來表現。
- 2) 股息派發適用於AMg類收息股份（每月派息）及僅作參考。息率並不保證，派息可實際上從資本中撥付股息(AMg類)。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。正數派息率並不代表正數回報。
- 3) 年度化股息收益率 = $\frac{1 + \text{每股派息} / \text{除息日資產淨值}}{1} - 1 \times 100$ 。年度化股息收益率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。過往股息收益並非未來股息派發的指引。
- 4) 指標指數曾採用美元3個月倫敦銀行同業拆息（直至2021年9月30日為止）。由2021年10月1日起，指標指數是有擔保隔夜融資利率。指標指數變動是由於倫敦銀行同業拆息將於2023年或之前停止公佈。
- 5) 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 6) 本基金符合歐盟《可持續發展相關披露規例》。此資料之準確性只適用及截至於刊載時。
- 7) 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。
- 8) 總開支比率：上個財政年度（截至2024年9月30日）於基金內扣除的費用（交易費除外）佔基金平均資產值之百分比。若股份類別於上一個財政年度內成立不足一年（參考基金詳情內的成立日期），總開支比率將以年度化計算。若股份類別於上一個財政年度完結後成立，總開支比率將顯示“不適用”。

本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料，無須另行通知。本文並非就內文提及的任何證券提供建議、邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此文件提供的資料而作出投資決定，並請向財務顧問諮詢獨立意見。

投資者投資於固定收益投資工具（如適用）可能須承受各種風險，包括但不局限於信用、利率、流通性及受限靈活性的風險。此風險受經濟環境和市場條件改變，因而會對投資價值構成不利影響。當票面利率上升時期，固定收益投資工具（如淡倉）的價值一般預期下降。當利率下降時期，價值也一般預期上升。流動性風險可能要推遲或阻止提款或贖回投資。投資涉及風險，尤其是投資於新興及發展中市場所附帶之風險。過往表現並非未來表現的指引。投資者在投資之前應細閱銷售文件，瞭解基金詳情包括風險因素。本文件及網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。發行人為安聯環球投資亞太有限公司。安聯環球投資亞太有限公司（香港金鐘道88號太古廣場二座32樓）是基金香港代表並受香港證券及期貨事務監察委員會（香港鰂魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。