

安聯環球機遇債券基金



- 此基金投資於環球債券市場，以達致長期資本增值及收益。
- 此基金須承受重大風險包括投資／一般市場、信貸能力／信貸評級、利率、違約、估值、主權債務、新興市場、貨幣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。
- 此基金須承受證券借貸交易、購回協議、及反向購回協議相關風險。
- 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。這即等同從閣下收入及／或原本投資金額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，及今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。

為何投資於安聯環球機遇債券基金（「基金」）？

1. 高度多元化及高流動性

- 基金可投資於多種高流動性的資產類別，包括在新興市場進行機會性配置及高收益債券。
- 在整個定息收益領域內採取機會性投資方式。在建構投資組合時，團隊使用主動管理風格，結合自上而下的宏觀經濟分析與深入的基本因素自下而上研究。

安聯環球機遇債券基金的投資範圍

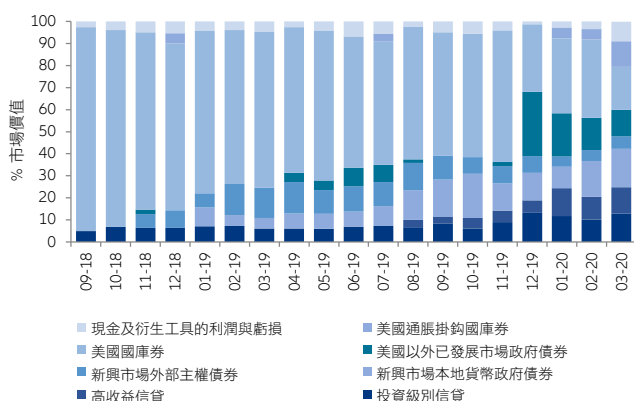


資料來源：安聯投資。

2. 適合任何環境的環球債券策略

- 基金不受基準限制，致力在無內在貝他風險（利率或信貸息差）的情況下，創造正數的絕對回報，在傳統的環球綜合債券策略以外提供低相關性的多元化回報。
- 我們認為長期回報最終取決於資產配置。了解經濟週期是決定風險配置的關鍵因素。然而，長期回報建基於成功克服短期風險，知道何時承擔風險及何時避險對創造穩定的回報至為重要。

基金成立以來的資產變化

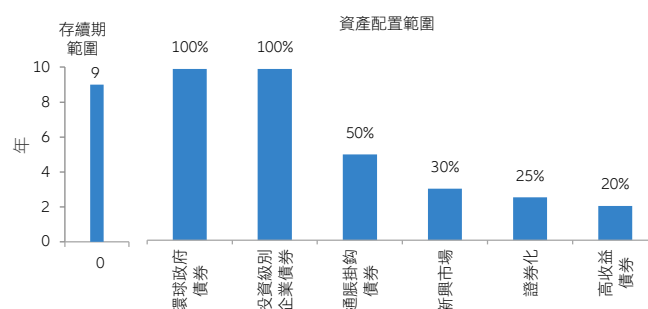


資料來源：彭博、安聯投資，截至2020年3月31日

3. 雙重風險管理以抵禦波動市況

- 根據我們對經濟週期的理解，投資總監的策略風險監察為資產配置提供指引，而投資組合管理團隊的短期策略風險監察則有助應對短期風險及確定配置。

兩道防線以保護資本：
策略性資產配置範圍 + 短期靈活配置以調節風險
主要投資組合的因素



資料來源：安聯投資。

4. 提供潛在的收益機會

- 基金的AMg類股份旨在每月派息（息率並不保證，派息可從資本中支付）^{附註}，為投資者提供潛在的收益來源。

派息紀錄—AMg類股份

股份類別 [^]	除息日	每股派息	年度化股息收益率*
美元	15/07/2020	0.03300 美元	3.97%
港元	15/07/2020	0.03300 港元	3.96%
H2 - 澳洲元對沖	15/07/2020	0.02900 澳洲元	3.49%
H2 - 歐元對沖	15/07/2020	0.01700 歐元	2.02%
H2 - 英鎊對沖	15/07/2020	0.02500 英鎊	3.00%
H2 - 新加坡元對沖	15/07/2020	0.02900 新加坡元	3.48%

*年度化股息收益率 = $\left[\left(1 + \frac{\text{每股派息}}{\text{除息日資產淨值}} \right)^{12} - 1 \right] \times 100$ 。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，可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。
資料來源：安聯投資。



晨星綜合評級™

統計摘要

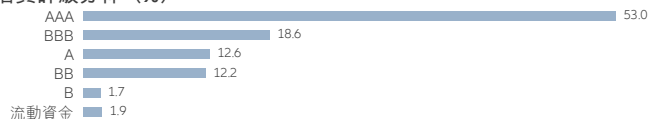
平均票面息率	4.05%
平均信貸質素	A+
有效存續期	3.67年
到期收益	1.20%

基金摘要

行業分佈 (%)



信貸評級分佈 (%)



國家/地區分佈 (%)



十大主要投資

	國家/地區	%
US TREASURY N/B FIX 6.125% 15.08.29	美國	9.7
US TREASURY N/B FIX 7.625% 15.02.25	美國	9.6
US TREASURY N/B FIX 6.875% 15.08.25	美國	9.0
TREASURY BILL ZERO 29.10.20	美國	8.1
TREASURY BILL ZERO 10.09.20	美國	4.1
US TREASURY N/B FIX 0.625% 15.05.30	美國	3.4
ALLIANZ EM SD DEF BD-W2 USD	其他	3.3
CHINA GOVERNMENT BOND 1907 FIX 3.250% 06.06.26	中國	3.1
US TREASURY N/B FIX 7.500% 15.11.24	美國	3.0
ALLIANZ GL HIGH YL-IT-USD	其他	2.8
共計		56.1

基金詳情

股份類別^	AMg類 (美元) 收息股份	AMg類 (港元) 收息股份	AMg類 (H2-澳洲元對沖) 收息股份	AMg類 (H2-歐元對沖) 收息股份	AMg類 (H2-英鎊對沖) 收息股份	AMg類 (H2-新加坡元對沖) 收息股份
基準指數	美元3個月倫敦銀行同業拆息					
基金經理	Julian Le Beron , Sam Hogg					
基金資產值 ²	182.46 百萬 美元					
投資項目數量	97					
基本貨幣	美元					
認購費 (銷售費)	最高 3%					
管理費 (單一行政管理費 ³)	每年 1.14%	每年 1.14%	每年 1.14%	每年 1.14%	每年 1.14%	每年 1.14%
總開支比率 ⁴	1.18%	1.19%	1.22%	1.18%	1.17%	1.23%
單位資產淨值	10.22 美元	10.25 港元	10.20 澳洲元	10.27 歐元	10.22 英鎊	10.25 新加坡元
成立日期	01/12/2016	01/12/2016	01/08/2019	01/08/2019	01/08/2019	01/08/2019
派息頻率 ⁵	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU1516272009	LU1516285753	LU2023250926	LU2014481662	LU2014481746	LU2014481829
彭博編碼	AGBAMGU LX	AGBAMGH LX	ALGOH2A LX	ALGOH2E LX	ALGOH2G LX	ALGOH2S 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31/07/2020。

於17/12/2018，安聯環球債券基金改名為安聯環球機遇債券基金，其投資目標及投資原則亦作出更改。

^ 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。

- 資料來源：晨星，截至30/06/2020。© 2020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。
- 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。
- 總開支比率：上個財政年度（截至2019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”。
- 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。

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。閣下不應僅就此處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（香港中環花園道3號中國工商銀行大廈27樓）是基金香港代表並受香港證券及期貨事務監察委員會（香港鯉魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。