

安联美国短存续期高收益债券基金

Allianz US Short Duration High Income Bond

安联环球投资基金
AM / AT / AMgi / AMi



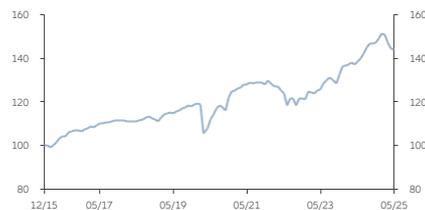
晨星综合评级™

投资目标

此基金根据环境及社会特点，投资于美利坚合众国（「美国」）债券市场的短存续期高收益评级企业债券，以达致长期资本增值和收益。

表现回顾

自成立日起表现指标（按买入价计算）



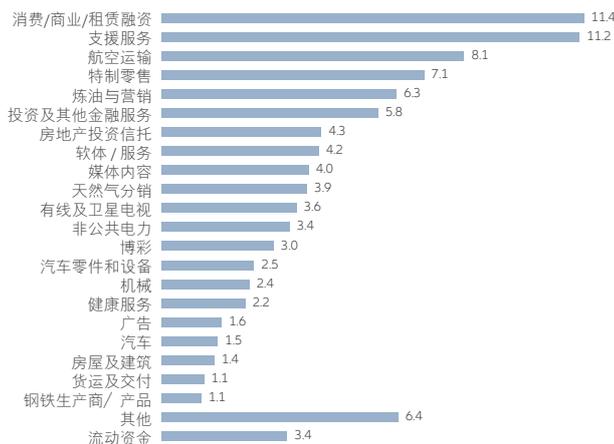
AM类（美元）收息股份

历史表现

| 历史表现 | 年初至今 | 1个月 | 3个月 | 6个月 | 1年 | 3年 (年度化) | 5年 (年度化) | 自成立日起 (年度化) |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------|-------------|----------------|
| 按买入价计算 (%) | -3.28 | -0.33 | -4.52 | -2.34 | 4.05 | 5.21 | 5.18 | 3.92 |
| 按买卖差价 ² (%) | -8.12 | -5.32 | -9.29 | -7.22 | -1.16 | 3.43 | 4.10 | 3.36 |

投资组合分析

行业分布 (%)



信贷评级分布 (%)



十大主要投资³

| 十大主要投资 ³ | 行业 | % |
|---|---------|------|
| WASH MULTIFAM ACQ INC - 144A 5.7500 04/15/26 | 支援服务 | 3.1 |
| JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY - 144A 9.8750 09/20/31 | 航空运输 | 2.9 |
| DIRECTV FIN LLC/COINC - 144A 10.0000 02/15/31 | 有线及卫星电视 | 2.9 |
| UNIVISION COMMUNICATIONS - 144A 8.0000 08/15/28 | 媒体内容 | 2.6 |
| CVR ENERGY INC - 144A 8.5000 01/15/29 | 炼油与营销 | 2.2 |
| MGM RESORTS INTL - 6.1250 09/15/29 | 博彩 | 2.2 |
| NFE FINANCING LLC - 144A 12.0000 11/15/29 | 天然气分销 | 2.1 |
| CHAMPIONS FINANCING INC - 144A 8.7500 02/15/29 | 汽车零件和设备 | 2.1 |
| HERC HOLDINGS INC - 144A 5.5000 07/15/27 | 支援服务 | 2.0 |
| VISTAJET MALTA/VM HOLDS - 144A 9.5000 06/01/28 | 航空运输 | 1.9 |
| 共计 | | 24.0 |

统计摘要

| | |
|--------|--------|
| 平均票面息率 | 7.54% |
| 平均信贷质素 | B+ |
| 最低收益率 | 10.25% |
| 最短存续期 | 2.61年 |

投资组合分析

| 派息历史 AM类收息股份 | 每股派息 | 年度化 股息收益率 ⁴ | 除息日期 | 派息历史 AMgi类收息股份 | 每股派息 | 年度化 股息收益率 ⁴ | 除息日期 |
|-----------------|--------------|---------------------------|------------|----------------------------|--------------|---------------------------|------------|
| 美元 | 0.05211 美元 | 7.02% | 15/05/2025 | AMgi类 (H2-新加坡元对冲) 收息股份 | 0.06455 新加坡元 | 8.58% | 15/05/2025 |
| 港元 | 0.05030 港元 | 7.00% | 15/05/2025 | | | | |
| 新加坡元 | 0.04938 新加坡元 | 7.34% | 15/05/2025 | 派息历史 AMi类收息股份 | 0.05380 新加坡元 | 7.08% | 15/05/2025 |
| H2-澳洲元对冲 | 0.04497 澳洲元 | 6.46% | 15/05/2025 | | | | |
| H2-欧元对冲 | 0.03562 欧元 | 4.77% | 15/05/2025 | | | | |
| H2-英镑对冲 | 0.04642 英镑 | 6.45% | 15/05/2025 | | | | |
| H2-人民币对冲 | 0.02882 人民币 | 4.22% | 15/05/2025 | | | | |
| H2-新加坡元对冲 | 0.03686 新加坡元 | 5.34% | 15/05/2025 | | | | |

过往的股息收益率以及派发不能代表未来的股息收益率以及派发。过往的派发可从该基金的收入或资本中支付，又或从基金的收入及资本两者中支付(欲知更多详情，请参阅我们的网站)。

股份类别概览

| | AM类 (美元) 收息股份 | AM类 (港元) 收息股份 | AM类 (新加坡元) 收息股份 | AT类 (美元) 累积股份 | AM类 (H2-澳洲元 对冲) 收息股份 | AM类 (H2-欧元 对冲) 收息股份 | AM类 (H2-英镑 对冲) 收息股份 | AM类 (H2-人民币 对冲) 收息股份 | AM类 (H2-新加坡元 对冲) 收息股份 |
|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 首次认购费 | 最高 5% | 最高 5% | 最高 5% | 最高 5% | 最高 5% | 最高 5% | 最高 5% | 最高 5% | 最高 5% |
| 符合资格的投资计划 | 现金, 退休辅助 计划 | 现金, 退休辅助 计划 | 现金, 退休辅助 计划 | 现金, 退休辅助 计划 | 现金, 退休辅助 计划 | 现金, 退休辅助 计划 | 现金, 退休辅助 计划 | 现金, 退休辅助 计划 | 现金, 退休辅助 计划 |
| 单一行政管理费 ⁵ | 每年 1.29% | 每年 1.29% | 每年 1.29% | 每年 1.29% | 每年 1.29% | 每年 1.29% | 每年 1.29% | 每年 1.29% | 每年 1.29% |
| 总开支比率 ⁶ | 1.34% | 1.34% | 1.34% | 1.34% | 1.34% | 1.34% | 1.34% | 1.34% | 1.34% |
| 单位资产净值 | 9.0977 美元 | 8.8372 港元 | 8.2139 新加坡 元 | 14.2244 美元 | 8.5110 澳洲元 | 9.0480 欧元 | 8.7987 英镑 | 8.2529 人民币 | 8.3954 新加坡 元 |
| 成立日期 | 10/12/2015 | 16/08/2016 | 15/03/2017 | 08/03/2016 | 01/12/2016 | 07/03/2016 | 01/12/2016 | 02/05/2017 | 16/08/2016 |
| 派息频率 | 每月 | 每月 | 每月 | 不适用 | 每月 | 每月 | 每月 | 每月 | 每月 |
| ISIN 号码 | LU1322973634 | LU1449865044 | LU1560903285 | LU1363153740 | LU1516272264 | LU1328247892 | LU1516272181 | LU1597245817 | LU1451583386 |
| 彭博编码 | ALUSDAM LX | ALUSAMH LX | ALUHIAM LX | ALUSDAT LX | ALUAMH2 LX | ALUSAME LX | ALUAMHG LX | ALUAMHR LX | ALUSAMS LX |
| 累计回报 (%) | | | | | | | | | |
| 年初至今 | -3.28 | -2.33 | -8.23 | -3.28 | -3.58 | -3.96 | -3.35 | -4.10 | -3.99 |
| 1 年 | 4.05 | 4.38 | -0.53 | 4.04 | 3.24 | 2.35 | 3.85 | 1.27 | 2.18 |
| 3 年 | 16.46 | 16.37 | 9.89 | 16.40 | 12.43 | 9.64 | 14.70 | 8.41 | 11.85 |
| 5 年 | 28.70 | 30.18 | 18.24 | 28.61 | 23.60 | 18.90 | 25.92 | 25.48 | 23.17 |
| 自成立日起 | 43.93 | 37.13 | 23.20 | 42.24 | 28.44 | 19.39 | 25.42 | 32.93 | 26.78 |
| 年度化回报 (%) | | | | | | | | | |
| 3 年 (年度化) | 5.21 | 5.18 | 3.19 | 5.19 | 3.98 | 3.12 | 4.68 | 2.73 | 3.80 |
| 5 年 (年度化) | 5.18 | 5.42 | 3.41 | 5.16 | 4.33 | 3.52 | 4.72 | 4.64 | 4.26 |
| 自成立日起 (年度化) | 3.92 | 3.66 | 2.57 | 3.89 | 2.99 | 1.94 | 2.70 | 3.59 | 2.74 |

| | AMgi类 (H2-新加坡元对冲) 收息股份 | AMi类(H2-新加坡元对冲) 收息股份 |
|----------------------|------------------------------|----------------------|
| 首次认购费 | 最高 5% | 最高 5% |
| 符合资格的投资计划 | 现金, 退休辅助计划 | 现金, 退休辅助计划 |
| 单一行政管理费 ⁵ | 每年 1.29% | 每年 1.29% |
| 总开支比率 ⁶ | 不适用 | 不适用 |
| 单位资产净值 | 9.2793 新加坡元 | 9.3103 新加坡元 |
| 成立日期 | 03/02/2025 | 03/02/2025 |
| 派息频率 | 每月 | 每月 |
| ISIN 号码 | LU2969693030 | LU2969692909 |
| 彭博编码 | ALUDHAH LX | ASDHIAH LX |

基金详情

| | |
|-----------------------|---|
| 基金经理 | Justin Kass · Jim Dudnick · Steven Gish |
| 基金资产值 ⁷ | 2,728.35 百万美元 |
| 基本货币 | 美元 |
| 投资项目数量 | 112 |
| 永续金融披露条款 ⁸ | 规例第8条 |

资料来源：除另有注明外，所有基金资料均为安联投资/IDS GmbH/晨星，截至31/05/2025。

表现回报超过一年按年计算。基金表现根据相应的股份类别，以相应的基金货币计算，并有净收益及股息再投资。投资收益以其基本货币计算。新元本币投资者，需承受非新元对外币兑换率的波动。

- 资料来源：晨星，截至30/04/2025。© 2025晨星（亚洲）有限公司（“晨星”）。版权所有。本文件内所提供的资料：(1) 为晨星及/或其内容供应商的专营资料；(2) 不可复制或转载；及(3) 并未就所载资料的完整性、准确性及时间性作出任何保证。晨星及其内容供应商对于阁下使用任何相关资料而作出的任何有关交易决定、伤害及其他损失均不承担任何责任。晨星及其内容供应商对因使用本资讯而造成的任何损害或损失概不负责。本资讯源自晨星，由Allianz Global Investors Singapore Limited（「AllianzGI SG」）向您提供，阁下需自行承担使用风险。您同意晨星及/或AllianzGI SG对因使用本资讯而造成的任何损害或损失概不负责，且您作为使用者在未进行适当核实的情况下不得依赖本资讯。AllianzGI SG希望告知阁下：(i) 所提供的资讯不应构成任何投资决策的唯一依据；(ii) 除非根据专业财务顾问的建议，否则不应根据所提供的任何资讯作出投资决定；(iii) 过往表现并不保证未来表现；(iv) 投资的价值和收益可升可跌。
- 「买卖差价」的表现数据包含高达5.00%首次认购费。
- 此数据只用作说明基金的投资策略，不应视为推介购买或出售任何特定证券或策略、或视为投资意见。本文刊载时并不保证基金内仍然持有所述的证券。过往表现，或任何预期、推测或预测并非未来表现的指引。本文数据由本公司尽所能而编制，然而，本公司并不就数据之准确性、完整性和及时性作出任何实质或隐含性等各种保证。
- 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。过往股息收益并非未来股息派发的指引。
- 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。
- 总开支比率：上个财政年度于基金内扣除的费用（交易费除外）占基金平均资产值之百分比。若股份类别于上一个财政年度内成立不足一年（参考基金详情内的成立日期），总开支比率将以年度化作计算。若股份类别于上一个财政年度完结后成立，总开支比率将显示“不适用”。
- 基金资产值已涵盖其所有股份类别。
- 本基金符合欧盟的永续金融披露条款（EU SFDR）。此资料之准确性只适用及截至刊登时。

安联投资与Voya Investment Management于2022年7月25日达成长期战略合作夥伴关系，投资团队随后转移到Voya Investment Management。这并没有实质性地改变团队的组成、投资理念和投资过程。管理公司：Allianz Global Investors GmbH。委任经理：Voya Investment Management Co. LLC（“Voya IM”）。

此资讯仅供一般参考，并不构成对任何人的建议；这也未考虑任何特定个人的投资目标、财务状况或特定需求。本刊物内所载的资料于刊登时均取材自本公司相信是准确及可靠的来源。本公司保留权利于任何时间更改任何资料，无须另行通知。本刊物并非就内文提及的任何证券提供建议、邀请或招揽买卖该等证券。阁下不应仅就此刊物提供的资料而作出投资决定，而应寻求独立的专业咨询。但阁下若选择不寻求专业咨询，即应考虑本产品是否适合您投资。基金经理人及基金的既往表现并非未来表现的指引。基金单位的价格及收益(如有)可升可跌，并无保证。有关基金的股利派发(如适用)将由基金经理人酌情决定，可从该基金的收入、净资产增值、基金的资本或其中任何组合而派发。股息发放后，预计该基金的资产净值将立即减少。股息收益和派发不受保证，可能会根据市场情况或由基金经理自行决定而改变；过往的股息收益和派发不代表未来的股息收益和派发。投资涉及风险，包括可能损失本金，以及投资于新兴及发展中市场所伴随之风险。本基金可能投资于金融衍生性商品及/或结构性产品，从而需承担各种风险（包括交易对手、流动性、信用与市场风险等）。投资于固定收益投资工具（如适用）可能会使投资人承担各种风险，包括但不限于信用、利率、流动性及受限弹性的风险。经济环境和市场条件的改变可能会对对这些风险所有影响，因而对投资价值造成不利影响。在票面利率上升时期，固定收益投资工具（包括相对于固定收益工具持淡仓）的价值一般都预期下降。在利率下降时期，价值一般会预期会上升。流动性风险可能会延迟或阻碍提款或赎回投资。过往表现、或任何估计、估计或预测并非未来表现的指引。投资者应在投资前向安联环球投资新加坡有限公司或其任何指定经销商索取并细阅基金销售文件，以了解包括风险因素等基金详情。未经安联环球投资明确许可，不得以任何形式复制、发布、提取或传输内容。本刊物并未经新加坡金融管理局(Monetary Authority of Singapore)审核。新加坡金融管理局的授权/承认并非推荐或认可。本刊物发行人为安联环球投资新加坡有限公司(79 Robinson Road, #09-03, Singapore 068897, 公司注册号码：199907169Z)。