



聯博香港

# 聯博 - 環球高收益基金

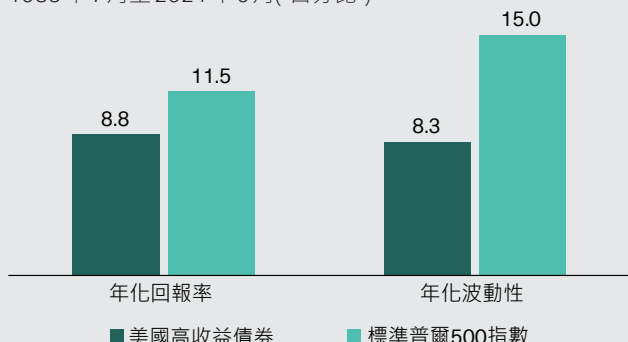
## 重要事項

1. 本基金主要投資於世界各地發行人的高收益債務證券(包括美國及新興市場國家發行人)。
2. 投資於新興市場面對較高的波動性及較高的風險(例如流動性風險、貨幣風險、政治風險、監管風險、經濟風險、法律及稅務風險、結算風險及託管風險)。
3. 投資於本基金亦可能涉及一般投資風險、債務證券風險、不流通資產風險、集中風險、貨幣風險、人民幣類別的相關風險及管理風險。與較高評級證券相比，評級低於投資級別及無評級的債務證券可導致本基金承受較高的波動性及較大的本金及利息損失風險。基金價格可反覆波動，並可在一段短時期內顯著下跌。閣下於本基金的投資可能會價值全失。
4. 本基金可使用衍生工具達到對沖、風險管理、有效基金管理用途、管理存續期及波動性、獲得貨幣持倉，以及用作直接投資於相關工具的替代性投資，這可能涉及交易對手/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素/成分可能導致損失遠高於於本基金的金融衍生工具投資的金額。金融衍生工具的投資參與可能導致本基金遭受重大損失的高風險。
5. 本基金可從資本中或實際上以資本撥付派息(此舉可構成部分退回或撤回投資者原本的投資)或來自原本投資應佔的任何資本收益，由此即時減低每股資產淨值。貨幣對沖股份類別的分派金額可能受到貨幣對沖股份類別的參考貨幣與本基金的基準貨幣之間利率差異的不利影響，導致從資本中撥付的分派金額比其他非對沖股份類別的更大。
6. 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。

## 1. 高收益債券：回報媲美股票...但波動性較低

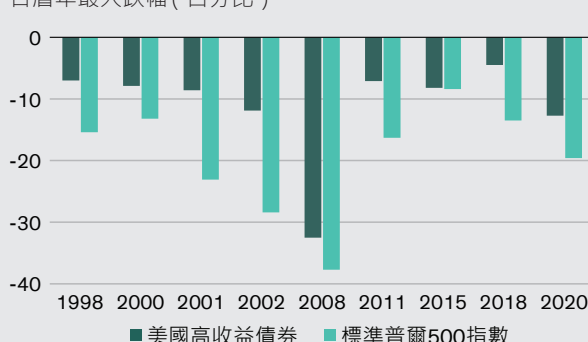
### 過往回報與波動性

1983年7月至2021年6月(百分比)



### 當高收益債券下跌約5%時，股票下跌更多

日曆年最大跌幅(百分比)

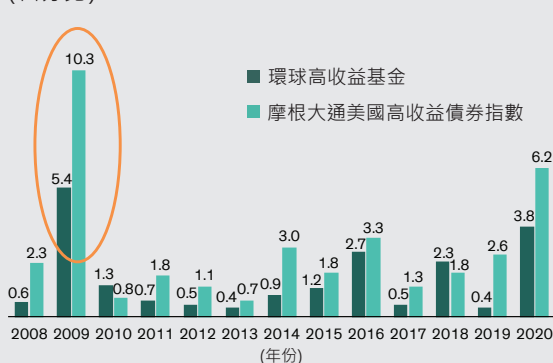


過往表現及過往分析並非未來業績的保證。美國高收益債券由彭博巴克萊美國公司高收益債券指數代表。投資者不能直接投資某一指數，其表現亦不反映任何聯博基金的表現。非管理式指數並不反映與主動型管理基金相關的費用及開支。截至2021年6月30日。

資料來源：彭博巴克萊、標準普爾及聯博

## 2. 聯博環球高收益基金過往違約率 低於美國高收益債券市場

### 環球高收益違約情況與美國高收益市場比較 (百分比)



過往分析並非未來業績的保證。

投資者不能直接投資某一指數，其表現亦不反映任何特定投資(包括聯博基金)的表現。指數不包括與互惠基金投資有關且會降低總回報的銷售費用或經營開支。

資料來源：摩根大通及聯博。截至2020年12月31日。

## 3. 過往派息記錄<sup>†</sup>

### AT類股份

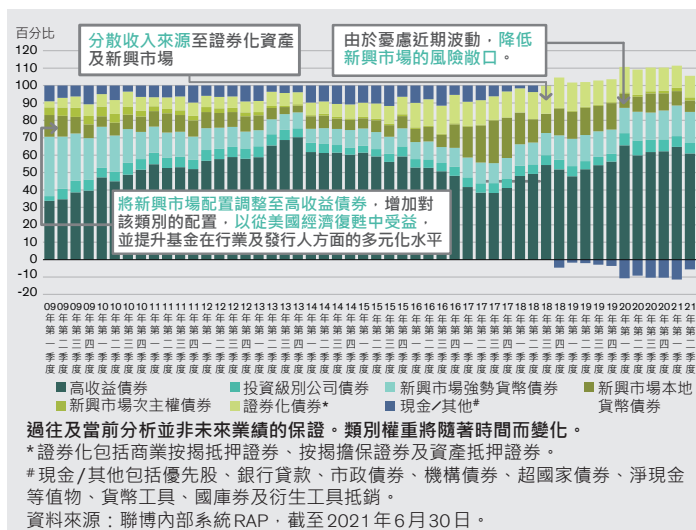
以下AT類股份類別旨在每月宣派及派付股息。派息/息率並無保證，派息可從資本中支付。(注意重要事項5)年度化息率按以下程式計算：以當月之派息 x 12 / 當月除息價格 x 100。正派息率並不表示本基金將錄得正回報。以下所提供的過往數據僅作參閱之用，並不代表基金未來的年息率。

月份	資產淨值 (美元)	股息 (美元)	年度化息率
06/30/2021	3.80	0.0209	6.60%
05/28/2021	3.78	0.0209	6.63%
04/30/2021	3.77	0.0209	6.65%
03/31/2021	3.73	0.0209	6.72%
02/26/2021	3.77	0.0209	6.65%
01/29/2021	3.79	0.0209	6.62%

資料來源：聯博，截至2021年6月30日。

發售貨幣包括美元、歐元、港元及新加坡元。另備有對沖股份類別，包括澳元、加元、歐元、英鎊、紐西蘭元、人民幣及新加坡元。

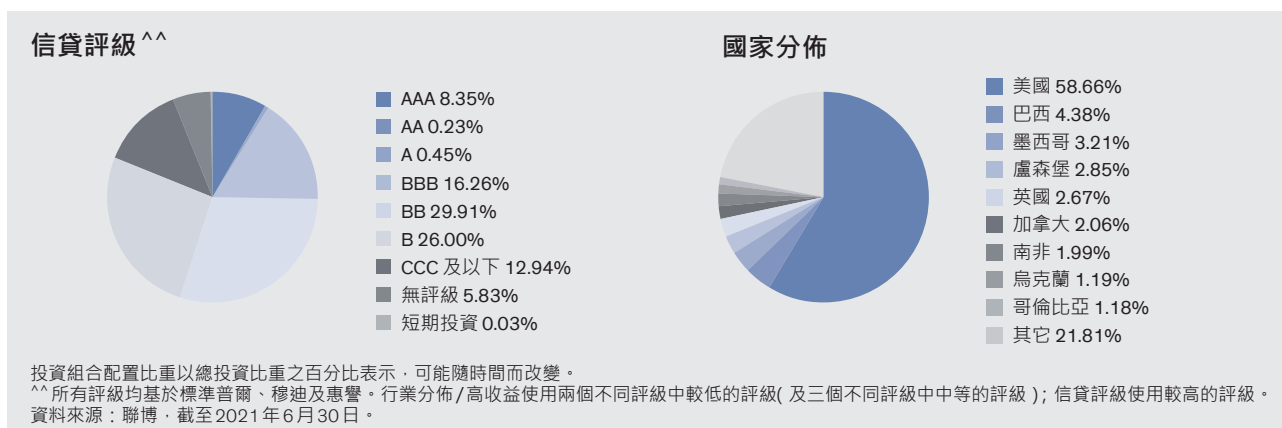
## 4. 靈活地作出市場配置



## 5. 基金基本資料

基金經理：	Gershon Distenfeld, CFA Shamaila Khan Fahd Malik Matthew S. Sheridan, CFA
成立日：	1997/09/22 (A類·美元)
基準貨幣：	美元
^ 其他報價貨幣：	歐元、港元、新加坡元
^ 貨幣對沖股份類別：	澳元、加元、歐元、英鎊、紐西蘭元、人民幣、新加坡元
發售類別：	A, A2, AA, AT
基金規模：	20,759.62 百萬美元
資料來源：	聯博，截至2021年6月30日。

## 6. 基金投資組合配置



此信息只針對本基金和相關股份類別已註冊之司法權區內人士或其他方式合法接收之人士。投資聯博基金前，投資者應審查基金的認購章程全文，連同基金的產品資料概要，以及最近期的財務報表。這些文件的副本，其中包括最近期的年度報告，以及如果其後頒布者，則為最近期的中期報告，可瀏覽 [www.abfunds.com.hk](http://www.abfunds.com.hk) 或聯繫基金獲授權經銷司法權區的當地經銷商免費索取。

本基金為 AB FCPI (即“聯博”) 旗下一個投資組合。聯博是根據盧森堡大公國法律組成的互惠投資基金 (fonds commun de placement)，法定名稱為 AB FCPI。在 2016 年 2 月 5 日之前，聯博的法定名稱為 ACMBernstein，營業名稱為聯博。

以往表現並非未來業績的保證。聯博提供的總回報反映資產淨值的變動，並於所示時期內就基金股份所支付的任何分派均用於再投資，但不反映銷售費。所列回報不一定代表投資者所得的實際回報。本基金股份只可根據本基金的現行認購章程連同最近的財務報表發售。

**投資風險**—投資於本基金須承擔若干風險。投資於本基金的回報及本金值會有波動，故投資者的股份在贖回時的價值可能高於或低於原來成本。本基金旨在作為分散投資的工具，並非完整投資計劃。雖然環球高收益基金可使用衍生工具達到投資的目的，該等基金將不會使用衍生工具達到投資的目的。此等風險以及其他風險在本基金認購章程內有說明。準投資者應細閱認購章程包括風險因素，並與其理財顧問商討本基金的風險及各項費用，以確定是否適合投資。

於 2021 年 7 月 15 日，基金進行股份類別分拆，將每個基準貨幣股份類別(包括其他發售貨幣股份類別(“OOC 股份類別”))重組為多個股份類別。由於股份類別分拆，除基金的基準貨幣類別外，每個 OOC 股份類別現時將成為以相關發售貨幣計值的不同股份類別。進一步詳情請參閱認購章程。基金的投資目標、政策及策略均維持不變。成立日期為股份類別分拆之前的成立日期。

<sup>^</sup> 貨幣對沖股份類別運用對沖技術，嘗試減低(但並不能完全消除)基金基準貨幣與投資者所持有的對沖股份類別的投資貨幣之間的匯率波動，其目的是達致更接近以基準貨幣計算的回報。

<sup>†</sup> 聯博—環球高收益基金(AT類，美元)過去5個曆年的表現：13.83%(2016年)、7.38%(2017年)、-5.50%(2018年)、13.38%(2019年)、1.87%(2020年)及3.10%(2021年初至今)。資料來源：聯博，按資產淨值比資產淨值計算，股息用於再投資，以美元計，截至2021年6月30日。AT類(美元)的成立日期為2002年9月26日。

此文件並未經證監會審閱。

此文件的發行者為聯博香港有限公司。

© 2021 AllianceBernstein L.P. [A/B] 標誌為 AllianceBernstein 的服務標記，而 AllianceBernstein © 為註冊商標，須獲得其擁有人 AllianceBernstein L.P. 的批准方可使用。

(本文件刊發日期：2021年8月31日)

