

# 威靈頓債券入息基金

## 重要事項

1. 本基金主要投資於固定及浮動息率債券工具。
2. 本基金因而須承受與信貸工具、定息及其他債務證券有關的風險，包括但不限於對手方風險、利率風險、波動性及流動性風險、評級下調風險、與低於投資級別及未評級的債務證券有關的風險、主權債務風險、估值風險及信貸評級風險。
3. 本基金亦須承受新興市場風險、與按揭及其他資產支持的證券有關的風險、利率風險、投資第144A條文及S規例證券的風險、與交易所買賣基金有關的風險、與由房地產投資信託發行的證券有關的風險及貨幣風險。
4. 本基金亦可能投資於高收益證券，該等證券一般承受較高的信貸市場風險，因而被視為投機性較高。
5. 本基金亦可能投資於具有虧損吸收特徵的債務工具，該等工具較傳統債務工具承受更大風險。
6. 本基金可能使用金融衍生工具，以作投資及對沖用途。使用槓桿可導致損失遠高於本基金投資有關金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能導致本基金遭受重大損失的風險高企。
7. 本基金可酌情決定從資本中撥款支付分派。本基金亦可酌情決定從總收入中支付分派，同時從本基金資本中支付本基金的全部或部分費用及開支，以致本基金用作支付派息的可分派金額有所增加，而因此，本基金實際上可從資本中支付派息。從資本撥款支付分派，即代表從投資者原先投資基金之款額或該項原先投資應佔的任何資本增值退回或提取部分金額。基金從資本撥款支付派息，或實際上從資本中支付派息（倘適用），可能導致每股/單位資產淨值即時下跌。貨幣對沖類別的分派金額及資產淨值可能受到有關貨幣對沖類別的參考貨幣與本基金基本貨幣利率差異的不利影響，導致從資本撥款支付分派的金額增加，繼而使資本被侵蝕的程度較其他非對沖類別為高。
8. 投資者不應單憑本文件作出投資決定，並應參閱基金招股章程及產品資料概要，以了解詳情，包括風險因素。
9. 本基金投資組合的價值可能下跌，而閣下於本基金的投資可能因此蒙受損失。概無保證償還本金。



## 關於我們

威靈頓投資管理始於1928年，為環球最大獨立投資管理公司之一。

>1萬億美元  
管理資產總值

>900位  
投資專才

~2,500家  
客戶

>60個  
市場為客戶據點

## 激發債息動能 助建強健核心

並無單一範疇能成為「長勝將軍」  
曆年總回報 (%) ◆

2018	2019	2020	2021	2022	2023
政府債券 2.8	美國投資級別信貸 14.5	美國投資級別信貸 9.9	抵押擔保證券 2.5	資產擔保證券 -6.2	高收益債券 13.7
資產擔保證券 1.6	新興市場本幣債券 13.5	企業債券 8.3	資產擔保證券 -0.2	政府債券 -10.8	新興市場本幣債券 12.7
抵押擔保證券 1.0	高收益債券 13.3	商業抵押擔保證券 7.9	高收益債券 -0.8	商業抵押擔保證券 -11.0	新興市場外債 10.3
商業抵押擔保證券 0.8	新興市場外債 12.6	新興市場外債 7.1	商業抵押擔保證券 -1.0	高收益債券 -11.1	企業債券 9.1
企業債券 -1.0	企業債券 12.5	高收益債券 5.7	美國投資級別信貸 -1.0	新興市場本幣債券 -11.7	美國投資級別信貸 8.5
美國投資級別信貸 -2.5	商業抵押擔保證券 8.2	政府債券 5.1	企業債券 -1.2	抵押擔保證券 -11.8	政府債券 6.7
高收益債券 -2.7	政府債券 7.3	資產擔保證券 4.9	政府債券 -1.9	企業債券 -14.1	資產擔保證券 6.1
新興市場本幣債券 -3.3	抵押擔保證券 6.4	抵押擔保證券 3.9	新興市場外債 -4.5	美國投資級別信貸 -15.8	商業抵押擔保證券 5.5
新興市場外債 -5.3	資產擔保證券 5.4	新興市場本幣債券 2.7	新興市場本幣債券 -8.7	新興市場外債 -24.7	抵押擔保證券 5.0

## 亮點一覽



### 靈活債券配置

旨在分散投資環球債券工具，平均信貸質素通常維持於投資級別。



### 聚焦定期入息

\* 派息類別旨在每月派息（派息率並無保證。分派可能由資本撥款支付）  
注意重要事項 7。）



### 深厚研究根基

借助威靈頓投資固定收益平台於多元債券範疇的專家智慧



### 提升回報潛力

涉足較獨特範疇的機會性配置



### 多種貨幣選擇\*

美元 派息：LU2361429496  
 港元 派息：LU2361428688  
 新加坡元 派息：LU2361428332  
 澳元 派息：LU2461242724  
 英鎊 派息：LU2461242997  
 日圓 派息：LU2649520694

◆ 所有數據均指威靈頓投資管理旗下公司，截至2023年12月31日。◆ 數據取自第三方指數供應商，截至2023年12月31日。彭博環球綜合債券美元對沖指數的細分指數為國庫券（本刊所指「政府債券」）、企業債券、抵押擔保證券、資產擔保證券及商業抵押擔保證券的數據來源。彭博環球高收益債券及美國企業債券指數分別為高收益債券及美國投資級別信貸的數據來源。摩根新興市場債券+指數及摩根政府債券指數-新興市場環球多元化指數分別為新興市場外債及新興市場本幣債券的數據來源。| 僅供說明之用。過去業績不一定代表將來表現。| 各指數未獲管理，且不可作直接投資。◆ 本基金的加權平均信貸質素旨在一般為投資級別，即相當於或高於穆迪的Baa3、標普的BBB-或惠譽的BBB-。

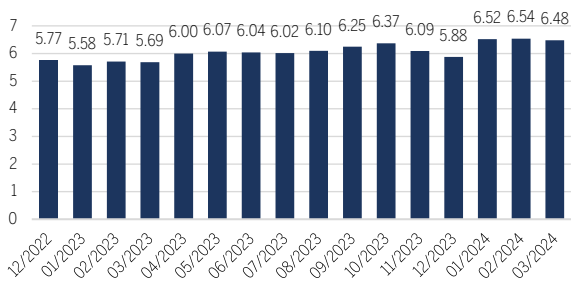
最新派息<sup>^</sup>

除息日：28/03/2024

股份類別*	年化派息率 %
A類 (M4每月派息) - 美元非對沖	6.48
A類 (M4每月派息) - 港元非對沖	6.47
A類 (M4每月派息) - 新加坡元對沖	4.84
A類 (M4每月派息) - 澳元對沖	5.17
A類 (M4每月派息) - 英鎊對沖	6.16
A類 (M4每月派息) - 日圓對沖	0.17

## A類 (M4每月派息) - 美元\* 過去一年年化派息率 (%)

\* 旨在每月派息。派息率並無保證。分派可能由資本撥款支付  
注意重要事項 7。



## 未來派息登記日

日/月/年；可予變更

29/04/2024      30/05/2024      28/06/2024

由於數據湊整，相加後總和可能不等於100%。

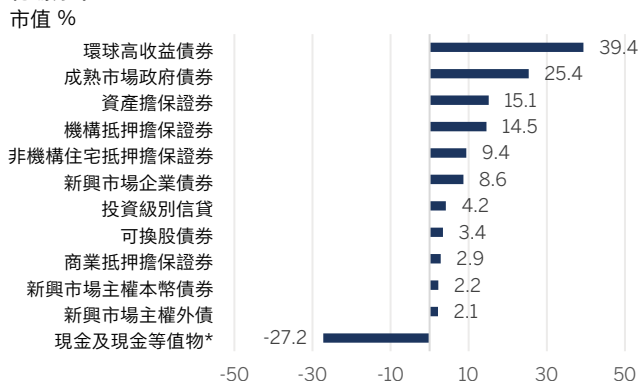
<sup>^</sup> 派息可能波動，且並無保證。年化派息率 = (每單位 / 每股派息 \* 每年擬派息頻率) / 除息日資產淨值。年化派息率乃按派息率及經處理為除息日公布資產淨值的資產淨值比率計算。有關所使用除息日的詳情，請參閱我們網頁www.wellington.com.hk所載的派息成分文件。本基金擬自收入及利潤支付派息，惟倘款額不足，則可能自股本撥款支付。派息乃按總額計算，並未扣除費用、開支及稅項。派息因而增加，但或會侵蝕資本。正數派息率並不代表正數回報。對沖類別派息可能因類別貨幣與基金基本貨幣利率的差異，而受到正面或負面影響。# 質素評級以穆迪、標準普爾及惠譽所給予評級中最高者為準。評級不適用於基金本身，並可能變更。

\*\* 現金及現金等值物包括就機構抵押擔保證券或高收益債券任何未撥款持倉所進行的會計抵銷。† 所示證券不應被視為買賣推介。投資項目可予變更，概不保證本基金現時持有任何所列證券。有關完整投資項目資訊，請參閱年報及半年報。十大持倉並不反映現金及現金等值物持倉，或透過使用衍生工具獲得的持倉。

## 組合分布

地區	市值 %	質素 #	市值 (不包括現金) %
美國	63.3	AAA	34.2
歐元區	11.9	AA	4.0
拉丁美洲	7.0	A	3.5
東歐/非洲/中東	6.3	BBB	11.9
歐洲其他	5.5	BB	33.6
亞洲 (日本除外)	2.4	B	9.6
英國	2.3	<B	1.7
美元集團	0.9	未評級	1.5
日本	0.4		

## 範疇分布

十大持倉<sup>†</sup>

證券名稱	市值 %
CDX-NAHYS41V2-5Y 5.0000% 12-20-28	12.4
Fannie or Freddie 6 01-APR-54 SS	6.9
US Treasury NB 4.5000% 11-15-33	6.7
US Treasury NB 0.6250% 05-15-30	4.7
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y 5.0000% 12-20-28	3.6
Fannie or Freddie 6 01-MAY-54 SS	3.0
Fannie or Freddie 5.5 01-APR-54 N	2.9
US Treasury NB 3.5000% 02-15-33	1.6
US Treasury NB 4.7500% 11-15-53	1.6
US Treasury NB 2.7500% 08-15-32	1.3

## 組合特點

定息證券平均信貸質素 #	BBB
有效存續期	4.4年



詳情請聯絡您的銀行或財務顧問  
或瀏覽 [www.wellington.com/hk/ci](http://www.wellington.com/hk/ci)

除另有註明外，所有資料來源均為威靈頓投資管理，截至2024年3月底。有關使用任何第三方數據的免責聲明，請參閱www.wellington.com/hk/3rd-party-data。在未有威靈頓投資管理明確書面批准的情況下，概不可複製或轉載本刊全部或任何部分內容。本文件僅供參考之用，並非任何人士要約或邀請認購威靈頓投資管理（盧森堡）SICAV基金III系列的股份。本文件所載資料不應被視為投資建議，亦非買賣任何股份之推介。基金投資不一定適合所有投資者。所載見解反映作者於撰文時的觀點，可予更改而不作另行通知。投資者於作出投資決定前，務請細閱基金及子基金的產品資料概要、基金招股章程及香港說明文件，以了解詳情（包括風險因素），其他有關文件包括年度及半年度財務報告。

由威靈頓管理香港有限公司刊發。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。本文件未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

威靈頓  
投資管理