

SICAV 香港

聯絡資料

電話: +852 3798 1212*
電郵: HK_Enquiry@columbiathreadneedle.com
*請注意, 通話可能會被錄音。

基金經理: Brett A Kaufman
自從: 22年6月
管理公司: Threadneedle Ma. Lux. S.A.
SFDR類別: 第6條
基金成立之日: 2003年12月12日
參考指數: ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained
基金貨幣: 美元
基金註冊地: 盧森堡
除息日: -
付息日: -
投資組合規模: \$124.9m
證券數量: 400
所有資訊以美元表述

美國高收益債券基金AU 股份

國際證券識別編號 (ISIN): LU0180519315
股份類別價格: 37.4401
總費用率 (TER): 1.45% (於 31/03/23)
業績表現費: 無

基金變動

有關基金的詳情, 請參閱載於 www.columbiathreadneedle.hk/ 的基金說明書

評級/獎項



有關晨星評級方法的更多資料, 請瀏覽www.morningstar.com

重要事項:

- 天利(盧森堡) - 美國高收益債券基金(「本基金」)主要投資於產生收益的美元計值債務證券, 且著重於高收益債券市場。
- 就派息股份類別, 董事可酌情決定以該等股份類別的資本或實質上以該等股份類別的資本支付分派(即從總收益中派付股息, 並從資本中扣除其全部或部分費用及開支)。此等分派均有可能會導致每股資產淨值即時減少。
- 投資者應注意, 本基金可投資於下列可能涉及嵌入式槓桿的一種或多種投資工具: 期貨、期權、掉期及其他金融衍生工具。投資上述任何一種投資工具可能涉及重大信貸/對手、市場、波動性及流動性風險。如發行人違約, 或有關投資工具或其相關資產不能變現或表現欠佳, 投資者可能失去全部投資。
- 投資者應注意, 債券及其他債務工具(尤其是評級低於投資級別者)涉及較高的發行人信貸風險。倘任何債券或其他債務工具的發行人陷入財務或經濟困境, 投資價值可能受到不利影響, 或甚至會化為零。
- 投資決策取決於閣下, 惟除非出售本基金的中介人告知本基金適合閣下並說明原因(包括於本基金的投資是否與閣下的投資目標一致), 否則閣下不應進行投資。
- 不應僅依據本文件而作出投資決定, 並須在投資前參考各基金的說明書。

投資目標和政策

本基金旨在提供收益及長期增加所投資金額的潛力。

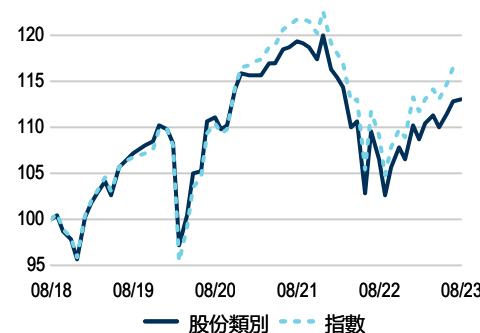
本基金將其至少三分之二的資產投資於公司發行的美元定價低於投資級別債券(與貸款相若, 並支付固定或浮動利率)。低於投資級別債券獲得提供相關評級的國際機構的較低評級, 並被視為具有比高評級債券更高的風險, 但通常提供更高的收益。

本基金可直接或透過運用衍生工具(複雜工具)投資該等資產, 亦可為對沖目的或更有效地管理本基金而運用衍生工具。衍生工具可能產生槓桿(超出本基金的資產淨值的市場倉位)。

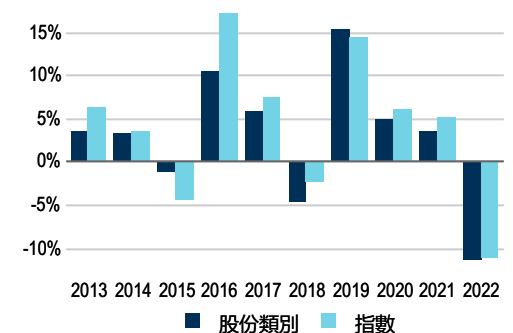
本基金亦可投資於不同的資產類別及工具。

本基金參考洲際交易所美銀美林美國現金支付高收益受限制指數進行主動管理。該指數廣泛代表本基金投資的證券, 提供恰當的目標基準, 可用於衡量及評估本基金在不同時間的表現。基金經理可酌情選擇其權重有別於指數的投資以及並非指數成份的投資, 且本基金可能與指數呈現較大偏離。

5 年期資產淨值 (美元)



歷年 (美元)



表現 (%) - 超過一年期的為年率化表現 (美元)

	一個月	三個月	六個月	年初至今	1年	2年	3年	5年	10年	自成立以來
股份類別 (淨值)	0.1	2.7	3.9	6.1	6.1	-2.7	0.6	2.5	3.4	--
參考指數 (總值)	0.3	3.4	4.5	7.2	7.1	-2.0	1.9	3.2	4.5	--

自成立以來之回報由: 2003年12月13日

表現 (%) - 歷年 (美元)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
股份類別 (淨值)	-11.2	3.5	5.0	15.4	-4.6	5.8	10.5	-1.0	3.4	3.5
參考指數 (總值)	-11.1	5.3	6.1	14.4	-2.3	7.5	17.3	-4.3	3.5	6.3

倘若基金以港元/美元以外的貨幣計值, 則投資於港元/美元的投資者將承受匯率波動的風險

過去表現並不代表未來的表現。表現數據並不計及發行及贖回基金單位所產生的佣金及費用。投資價值及任何收益並無保證, 可能下跌亦可能上升, 且可能受到匯率波動的影響。這意味著投資者可能無法收回所投資的款額。參考指數回報假設股息及資本收益會再投資, 且與基金回報不同, 不會反映費用或開支。參考指數並不受管理, 且無法直接投資。所有回報假設收益會為本地納稅人再投資, 為買入價對買入價表現(這意味著表現並不包括任何首次認購費的影響)。版權所有 (C) 2023 Morningstar UK Limited

十大主要投資 (%)

證券名稱	比重
Ford Motor Credit Company Llc	2.6
Coo Holdings Llc/ Coo Holdings Capital Corp.	2.0
Transdigm Inc.	1.9
Tenet Healthcare Corporation	1.7
Caesars Entertainment Inc New	1.7
Alliant Holdings Intermediate Llc/Alliant Holdings...	1.2
Equitrans Midstream Corporation	1.2
W. R. Grace Holdings Llc	1.1
Ncr Corporation	1.0
Nfp Corp.	1.0
總計	15.5

比重 (%)

評級	基金	指數	差別
BB	41.1	48.5	-7.5
B	41.1	39.5	1.5
CCC	11.7	10.2	1.6
BBB	1.3	0.2	1.1
N/A	0.3	1.1	-0.8
NR	0.3	0.3	0.0
CC	--	0.2	-0.2
現金	4.2	--	4.2

行業	基金	指數	差別
能源	11.8	11.5	0.3
傳媒	9.0	9.3	-0.3
基礎產業	8.9	7.9	1.0
休閒娛樂	8.0	8.2	-0.2
健康護理	7.4	8.0	-0.6
服務	6.6	6.7	-0.1
資本貨物	6.0	6.9	-0.9
科技及電子設備	5.8	5.7	0.1
保險	4.7	1.9	2.8
零售	4.3	5.7	-1.3
其他	23.3	28.3	-4.9
現金	4.2	--	4.2

可提供的股份類別

股份類別	類別	貨幣	稅收	持續費用	持續費用日期	首次認購費	最低投資額	成立日期	ISIN	SEDOL	BBID	對沖
AEC	收入	歐元	總	1.45%	31/03/23	3.00%	2,500	25/10/12	LU0713424926	--	THUHAEC	LX 有
AEH	累計	歐元	總	1.45%	31/03/23	3.00%	2,500	15/12/03	LU0180519406	B67PX99	AMEHIAE	LX 有
ASH	累計	新加坡元	總	1.45%	31/03/23	3.00%	2,500	23/03/12	LU0640471321	--	THUHASH	LX 有
AU	累計	美元	總	1.45%	31/03/23	3.00%	2,500	12/12/03	LU0180519315	B5SXLK2	AMEHIBA	LX 無
AU	累計	歐元	總	1.45%	31/03/23	3.00%	2,500	15/12/03	LU0757433510	B877W36	AMEHIBE	LX 無
AUP	收入	美元	總	1.45%	31/03/23	3.00%	2,500	17/07/06	LU0259967718	B4KBTN6	AMEXAUP	LX 無
DEC	收入	歐元	總	1.65%	31/03/23	1.00%	2,500	26/11/12	LU0849392773	B8FSN27	THUHDEC	LX 有
DEH	累計	歐元	總	1.65%	31/03/23	1.00%	2,500	31/12/03	LU0180519828	B6QHV70	AMEHIDE	LX 有
DU	累計	美元	總	1.65%	31/03/23	1.00%	2,500	12/12/03	LU0180519661	B4LCZ30	AMEHIBD	LX 無
DU	累計	歐元	總	1.65%	31/03/23	1.00%	2,500	12/12/03	LU0757433601	B8F67F2	THUHDUE	LX 無

除避險類股之外，股類貨幣是以基金官方估值點匯率表示的轉換後價格。這是以您選擇的貨幣獲得股類的一種方法，且不會降低您在外幣方面的總體風險。除非第2頁的加權%表中有貨幣跌幅的詳細說明，否則該基金貨幣將表示該基金的最高貨幣風險。

風險分析 - 5年

已知數據分析	基金	指數
絕對波動	9.2	9.3
相對波動	1.0	--
跟蹤誤差	1.1	--
夏普指數	0.3	--
信息指數	0.8	--
貝他	1.0	--
索提諾比率	0.4	--
詹森阿爾法值	1.0	--
年率化阿爾法	1.0	--
阿爾法	0.1	--
基金最大跌幅	-13.6	-14.6
R ²	98.5	--
實際存續期	3.3	3.5
平均評級	BB-	B+

事後風險的計算是以每月環球收市價的總回報。

每月回報總額自:2008年12月

重要資訊

天利(盧森堡)為根據盧森堡大公國法律成立之可變資本投資公司(société d'investissement à capital variable, 或稱「SICAV」)。可變資本投資公司可對在盧森堡交易所上市之不同類別的股份進行發行、贖回以及交易。SICAV之管理公司為Threadneedle Management Luxembourg S.A., 其由Threadneedle Asset Management Ltd.及/或選任之副顧問提供建議。

本文件僅供參考，並不構成購買或出售任何證券或其他金融工具的指令之要約或招攬，也並非提供投資建議或服務。倘若本基金有大量投資流入及流出，成交價可能包括攤薄調整。

詳情刊載在基金說明書。

投資本基金前，投資者應閱讀最新的基金說明書、產品資料概要及最新的年度或中期報告，該等文件可在要求時按適用條款及條件免費提供。投資者應注意基金說明書「風險因素」一節所載適用於投資本基金的風險。欲索取以上文件，可聯絡天利基金的分銷商或瀏覽網站www.columbiathreadneedle.hk

組合持倉乃按全球收市(並非官方資產淨值時開)的資產估值總額計算。歷史收益率反映了過去12個月的派息。派息率反映了未來12個月預期將可能分派的金額。相關收益率反映了除去基金費用的年化收入。所示的息率不包括任何預設的收費及投資者可能須繳交派息的稅項。

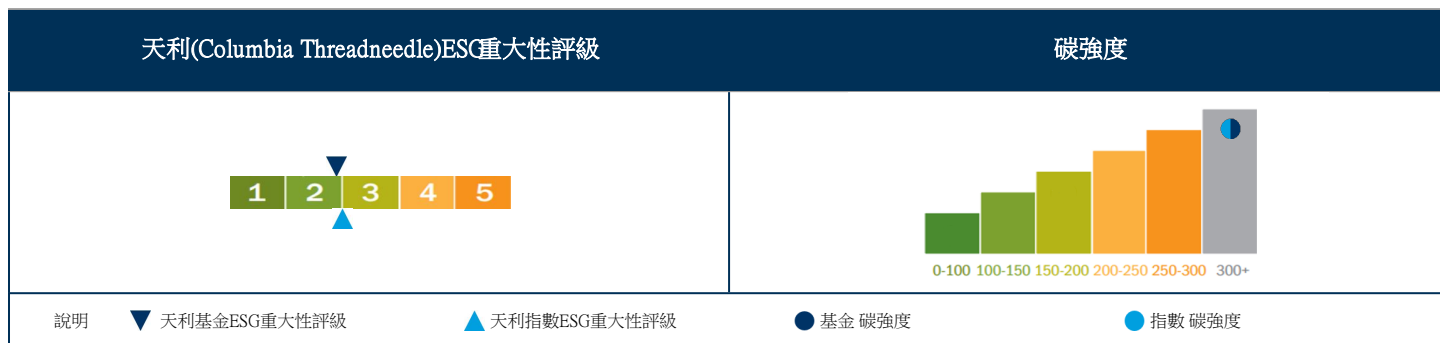
Columbia Threadneedle Investments 是 Columbia 和 Threadneedle 企業集團的全球商標名稱。

由天利投資管理香港有限公司於香港發行，地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場二座3004室，獲證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)發牌從事第1類受規管活動(CE:AQA779)。根據《公司條例》(第622章)在香港註冊，註冊編號為1173058。本文件提及的任何基金均獲證監會認可。證監會認可並非對一項計劃的推薦或認許，亦不保證一項計劃的商業價值或其表現，更不表示該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何特定投資者或任何類別的投資者。本文件的內容未經香港任何監管機構審閱。

資料來源：洲際交易所美銀美林，經許可使用。洲際交易所美銀美林「按現狀」授出ICE BofA指數系列的使用許可，不就此等指數作出保證，不擔保ICE BofA指數系列或當中包含、與之相關或從中派生的任何數據的適合性、質素、準確性、時效性及/或完整性，不就此等使用承擔任何責任，亦未擔保、認許或推薦Threadneedle Asset Management Limited或其任何產品或服務。

負責任投資指標

	基金	指數	傾向
天利(Columbia Threadneedle)ESG重大性評級 加權平均（1為最高質素，5為最低質素）	2.94	2.97	+0.04
碳強度 加權平均（公噸二氧化碳當量/100萬美元銷售額）	324.24	318.45	-5.79
爭議性投資 投資於具爭議性的公司 ¹	--	0.12%	+0.12%
MSCI ESG分數 加權平均（10為最高質素，0為最低質素）	5.23	5.30	-0.07



若干資料©2023 MSCI ESG Research LLC。經許可後轉載；不得進一步分發。

¹資料來源：UNGC - 聯合國全球契約；ILO - 國際勞工組織核心勞工標準；UNGPBR - 聯合國工商業與人權指導原則

天利(Columbia Threadneedle)ESG重大性評級 (ESGM)

Columbia Threadneedle ESG實質性評級就公司對具有財務實質性的ESG風險的管理水平提供初步評估。我們使用可持續發展會計準則委員會(SASB)的框架來確定對於公司而言最具財務實質性的ESG風險因素。這些因素根據具體行業確定。該模型處理超過10,000家全球發行人的公共數據，評級每天更新，或在新數據發布時更新。結果從1至5分為五個等級，其中評級為5的公司面臨的實質性ESG風險最大，而評級為1的公司面臨的風險最小（即得分越低表示質量越好）。我們在投資過程中使用該評級來幫助指導我們的研究以及識別與公司接洽的機會。

碳強度

這用作衡量相對於公司規模的碳排放量，以收入而非市值計算。所用指標是每100萬美元收入的二氧化碳排放噸數(tCO₂e)。我們根據所持有證券的權重提供整體基金的數據，並與指數的類似數據進行比較。碳強度是碳效率的指標。利用這個指標，我們可以與其他基金和資產類別進行比較。

爭議性投資

我們使用涵蓋操作實踐標準的三大國際框架，分別是聯合國全球契約、國際勞工組織核心勞工標準以及聯合國工商業與人權指導原則，從而評估存在爭議的風險程度。我們會衡量基金違反三大框架的比例，並與指數的類似數據進行比較。

MSCI ESG分數

MSCI ESG評分使用MSCI自己的方法評估公司在管理其ESG風險方面的有效性。獲得最高評級的公司是被評估者在管理面臨的實質性ESG風險和機遇方面具有最高水平的公司。如果投資組合的評分高於基準，說明該投資組合超配持仓與其他發行人相比能更好地管理其ESG風險的發行人。

傾向

「傾向」數字顯示基金相對於指數的偏差。以權重的算數差值列示。正傾向表示偏向優於指數的負責任投資水平。

我們採用措施將基金的ESG特徵與指數進行比較。該指數亦是比較財務表現的有用基準。因此，該指數並非專為考慮環境或社會特徵而設計。

有關負責任投資或本文件所用投資術語的更多資料，請參閱本公司網站文件中心刊載的詞彙表。 <https://www.columbiathreadneedle.hk/zh/ret/guanyu-women/fuzeren-touzi/>。如決定投資所推廣的基金，亦應顧及所推廣基金的全部特徵或目標（如基金說明書／根據2011/61/EU指令第23條向投資者披露的資料所述者）。

ESG重大性和碳強度評分是根據過去12個月的加權平均值而計算。如不足12個月，則根據實際月份使用滾動平均值計算。加權平均值使用此前12個月期間每個營業日的指標進行相等權重計算。碳強度分母「銷售額」數字是收入的衡量指標。覆蓋率是投資組合的市值百分比，由各個適用指標的持股組成。現金及衍生工具不計入覆蓋率。MSCI根據發行人與《聯合國全球契約》、《國際勞工組織核心勞工標準》和《聯合國工商業與人權指導原則》這三份文件的原則比較的程度，給予發行人「合格」、「觀察名單」或「不合格」的分數。若三項中有任何一項被評為「不合格」，持股則會被視為有爭議性。

我們在2023年4月17日對ESG實質性評級方法做出了若干更改。這表示某些基金和基準評級發生了變化，但并不反映投資組合或我們的投資方式發生實質性變化。

本報告載有來自MSCI ESG Research LLC或其聯屬公司或資料供應商（「ESG各方」）的若干資料（「該等資料」）。該等資料僅可供閣下內部使用，不得以任何形式轉載或傳播，且不得用作任何金融工具或產品或指數的依據或組成部分。雖然ESG各方從其認為可靠的來源獲取資料，但概不保證或擔保本報告內任何資料的原創性、準確性及／或完整性，並明確表示概不對所有明示或暗示的保證（包括有關適銷性以及適合作為特定目的之保證）負責。MSCI資料概不擬構成投資建議或推薦作出（或不作出）任何種類的投資決定，且不得如此加以倚賴，亦不應被視作任何未來表現、分析、預測或推測的指標或擔保。ESG各方概不對與本報告任何資料有關的錯誤或遺漏負責，即使已獲告知可能出現直接、間接、專項、懲罰性、相應而生或任何其他損害賠償（包括利潤損失）負責，亦不對任何該等損害賠償負責。