Allspring

美國短期高收益債券基金

目標和過程

- 尋求包含高水準的目前收入和資本增值的總報酬率
- 將至少三分之二的資產投資於低於投資等級或者沒有評級但品質相當的公司債務證券，主要投資於低於投資等級的 BB、B 或同等評級的債券
- 使用自下而上的基本面信用分析來產生新想法，並且識別收入不錯和/或資本增值前景看好的個別證券
- 可以投資：
  - 高達 25% 的資產為非美國發行機構以美元計價的債務證券
  - 將高達 20% 的資產投資於資產擔保證券
  - 使用為了避險、有效投資組合管理或投資目的的期貨/衍生性金融商品

主要風險

債務證券風險
高收益證券風險
地理集中風險
全球投資風險
資產抵押證券風險
ESG 風險
槓桿風險

日曆年績效 (%)

過往績效並非未來結果之指標。

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
I 類 (美金)*	6.47	7.54	-3.61	4.21	6.81	6.59	1.23	2.44	4.08	1.58
I 類配息對沖型 (歐元)*	4.81	5.27	-5.77	3.90	4.37	3.21	-1.55	0.38	2.68	1.10
I 類配息對沖型 (英鎊)*	6.14	6.79	-4.40	4.21	5.55	4.54	-0.46	1.21	3.54	1.73
I 類對沖型 (歐元)*	4.73	5.23	-5.75	—	—	—	—	—	—	—
I 級-GrDist (美元)*	6.47	7.54	-3.71	4.48	6.80	6.54	1.23	2.45	—	—

績效 (%)

				年化				
	1 個月	3 個月	年初至今	1 年	3 年	5 年	10 年	自成立以來
I 類 (美金)	-0.29	1.17	1.17	6.30	4.33	5.58	3.67	3.54
I 類配息對沖型 (歐元)	-0.44	0.74	0.74	4.57	2.23	3.87	1.74	1.89
I 類配息對沖型 (英鎊)	-0.28	1.20	1.20	6.11	3.71	5.09	2.82	2.83
I 類對沖型 (歐元)	-0.44	0.76	0.76	4.57	2.19	—	—	1.62
I 級-GrDist (美元)	-0.29	1.17	1.17	6.31	4.30	5.62	—	3.99

過往績效並非未來結果之指標。績效計算已扣除所有適用費用，按資產淨值對資產淨值基準計算(收益再投資)。所示表現僅適用於指定類別和貨幣，報酬可能會因貨幣波動而增加或減少。*股份類別成立日期I類(美金)29 六月 2012; I類配息對沖型(歐元)31 七月 2013; I類配息對沖型(英鎊)31 七月 2013; I類對沖型(歐元)21 五月 2021; I級-GrDist(美元)29 二月 2016。

基金資訊

基金管理公司: Michael J. Schueller, CFA; Chris Lee, CFA
基金成立日期：29 六月 2012
資產類別： Global fixed income
財政年度截止日期: 31 三月
基金規模: $55.54m (USD)
基準貨幣: USD
基準: No benchmark[1]

最低投資額 (或等值): $1,000,000 (USD)
管理方針: 積極管理
歐盟永續金融規範 (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR): 第 6 條†

†雖然上述子基金可以獲得內部和外部的 ESG 研究，並將財務上重要的永續性風險整合到其投資決策過程中，但 ESG 相關因素被考慮但不是決定性因素，允許相應的子投資經理投資於不支援 ESG 的發行人；因此，永續性風險可能對子基金在中長期內的投資價值產生更為顯著的影響。這些子基金的投資不考慮歐盟關於環境永續經濟活動的標準。

投資人應注意，相對於 Autorité des Marchés Financiers 的期望，該基金在其投資政策中，對非金融標準的考慮顯示出不相稱的溝通。

美國短期高收益債券基金

投資組合特徵

	基金
平均信用評等	BB
存續期間 (年)	1.72
「加權平均票面利率」	6.23
加權平均期限	2.25
到期殖利率	6.55%
最差殖利率	6.30%

資料來源：FactSet 和 Allspring Global Investments。

地理位置 (%)

	基金
北美洲	90.15
歐洲	3.45
拉丁美洲	1.40
日本	0.92
Diversified	0.59

基於月底的最終比重。來源：FactSet。

最大持股比例 (%)

	基金
CCO Holdings, LLC	2.01
Sirius XM Radio LLC	1.86
Vistra Operations Co. LLC	1.75
Churchill Downs Incorporated	1.52
Emera Incorporated	1.48
FTAI Aviation Ltd.	1.42
Royal Caribbean Group	1.32
SS&C Technologies, Inc.	1.24
GEO Group, Inc.	1.21
Hess Midstream Operations LP	1.21

基於月底的最終比重。資料來源：Allspring 全球投資。此處所示資訊並非也不應被視為購買或出售個別證券的建議。

行業比重 (%)

	基金
非必需消費品	20.51
能源	14.31
金融	12.28
工業	9.99
資訊科技	8.44
材料	8.37
通訊服務	8.06
公用事業	7.64
必須消費品	2.41
衛生保健	2.29

基於月底的最終比重。資料來源：Allspring 全球投資。

期限分佈 (%)

	基金
0-3 年	74.23
3-5 年	21.47
5-10 年	0.23
超過 10 年	0.58
現金等價物	3.49

基於月底的最終比重。來源：manager database。

信用評級分配 (%)

	基金
BBB/Baa	5.16
BB/Ba	61.11
B/B	29.76
CCC/Caa 及以下	0.48
現金等價物	3.49

基於月底的最終比重。資料來源：Allspring 全球投資。

信用資產類別 (%)

	基金
公司債	96.51
現金等價物	3.49

基於月底的最終比重。資料來源：Allspring 全球投資。

配息資訊

	12 個月配息	最後付款金額	最後付款	頻率
I 類配息對沖型 (歐元)	4.49%	0.14	10 三月 2025	每月
I 類配息對沖型 (英鎊)	4.93%	0.26	10 三月 2025	每月
I 級-GrDist (美元)	5.51%	0.37	10 三月 2025	每月

配息乃是根據基金分派的實際收益金額。配息的計算方法是將基金在前 12 個月的分派總額除以期末的適用股價。

美國短期高收益債券基金

分享類別資訊

	成立日期	派息類型	ISIN 代碼	彭博 ID	資產淨值	年管理費	持續費用/TER (%)**
I 類 (美金)	29 六月 2012	累積型	LU0791593014	WFUSSUI LX	155.77	0.50	0.65
I 類配息對沖型 (歐元)	31 七月 2013	派息對沖型	LU0944313286	WFIEUHD LX	37.68	0.50	0.65
I 類配息對沖型 (英鎊)	31 七月 2013	派息對沖型	LU0944313799	WFIGBHD LX	61.67	0.50	0.65
I 類對沖型 (歐元)	21 五月 2021	累積對沖型	LU2342505588	WEHYBII LX	106.39	0.50	0.65
I 級-GrDist (美元)	29 二月 2016	總派息型	LU1366334149	WFUSIGD LX	79.11	0.50	0.65

**總持續費用/總開支率 (TER) 反映該類別的年度總營運費用，不包括交易費用，並以資產淨值的百分比表示。顯示的數字來自目前的 KID。投資經理做出承諾，當基金的總持續費用超過商定的 TER 時，將會償還子基金。總持續費用可能會隨時間而變化。

主要風險
債務證券風險：債務證券受到信用風險和利率風險的影響，並且受到發行人按時支付利息或償還本金的能力影響。**高收益證券風險：**高收益證券評級低於投資級別，主要具有投機性質，其違約風險遠高於同期限的高評級證券，且可能比高評級證券波動性更大。**地理集中風險：**由於經濟衰退和其他影響特定地理區域的因素，集中在特定地理區域和市場的投資可能會出現更大的波動性。**全球投資風險：**某些司法管轄區的證券可能會經歷價值變動更快速且極端，並可能受到國際政治發展、貨幣波動及投資所在國家法律和法規變化等不確定因素的影響。**資產抵押證券風險：**資產抵押證券可能對利率變動更為敏感，並可能表現出更大幅度的波動性，即所謂的延期風險，同時還受到提前償還風險的影響。**ESG 風險：**在證券選擇中套用 ESG 篩選可能導致在某些證券或產業中的投資機會喪失，從而可能相對於同行表現不佳。**槓桿風險：**使用某些類型的金融衍生工具可能會創造槓桿效果，從而增加股價波動性。

1.本基金並未參照基準進行管理。

CFA® 和特許金融分析師 (Chartered Financial Analyst®) 是 CFA Institute 所擁有的商標。

交易商截止時間 (不包括歐元投資級別信貸基金、歐元短期信貸基金及氣候變遷全球買入和維持基金) 盧森堡：晚上 10 點，美國：美國東部時間下午 4 點、香港時間下午 5 點、新加坡時間下午 5 點、南韓時間下午 5 點
交易商截止時間 (歐元投資級信貸基金、歐元短期信貸基金及氣候變遷全球買入及維持基金) 倫敦時間下午 4 點及盧森堡時間下午 5 點
除董事會另有決定外，股東應注意，所有直接寄送並由過戶登記處接獲的認購、贖回及轉換申請，其交易截止時間為紐約證券交易所正常交易結束前 (通常為紐約時間下午 4 點及盧森堡時間晚上 10 點)。對於香港代表收發的所有該等申請，香港交易限期將適用，而該等申請將參照於該估值日 (或倘該日並非估值日，則為下一個估值日) 稍後紐約證券交易所正常交易結束時 (通常為紐約時間下午 4 點及盧森堡時間下午 10 點) 釐定的有關子基金相關類別的每股資產淨值處理。香港代表在該香港交易截止日期後 (或在非香港營業日) 收到的認購、贖回及轉換申請，將於下一個香港營業日轉交登記及過戶代理，並於下一個估值日生效。營業日指盧森堡銀行及紐約證券交易所開門營業的日子。為免生疑問，盧森堡銀行營業日的半休市日視為休市日。

本行銷企劃僅適用於專業/機構和合格的客戶/投資人。不適用於零售用途。不希望被視為專業/機構或合格之客戶/投資人的收件人應立即通知其 Allspring 聯絡人。本內容及其所含資訊在任何司法管轄區均不構成要約或招攬，在該司法管轄區或對任何人士進行要約或招攬均屬未經授權或非法行為，且在任何司法管轄區均不應被視為投資建議、投資推薦或投資研究。
投資風險：所有投資均有風險。您的資金可能面臨風險。投資或金融工具的價值、價格或收益可升可跌，
且無法保證。您可能無法取回最初投資的金額。過去的績效並不是未來結果的保證或可靠指標。
Allspring Global Investments™ (Allspring) 是 Allspring Global Investments Holdings, LLC 資產管理公司的商標名稱，Allspring Global Investments Holdings, LLC 是由 GTCR LLC 和 Reverence Capital Partners, L.P 的某些私募基金間接擁有的控股公司。該等公司包括但不限於 Allspring Global Investments Luxembourg, S.A.、Allspring Funds Management, LLC、Allspring Global Investments, LLC、Allspring Global Investments (UK) Limited、Allspring Global Investments (Singapore) Pte. Ltd.、Allspring Global Investments (Hong Kong) Ltd. 及 Allspring Global Investments (Japan) Ltd.。
除非另有說明，否則所有資料 (均為目前資料或截至所述日期的資料) 均由 Allspring 提供。內容僅供參考。本文所陳述之觀點、意見、假設或估計，不一定代表 Allspring 或其關係企業之立場，且本公司不保證其適當性、準確性或完整性。投資人不應以此作為投資依據，且相關內容可能隨時調整而不另行通知。除特別指明外，任何參考基準僅供比較之用。。
英國(UK) 的發行：本內容由 Allspring Global Investments (UK) Ltd. (Allspring UK) 發布，是一家由英國金融行為監管局 (FCA) 授權和監管的投資管理公司，是一家在英格蘭和威爾斯註冊的有限公司，公司註冊號碼為 03710963，
註冊辦事處地址為 30 Cannon Street, 3rd Floor, London, EC4M 6XH, United Kingdom。
根據 2000 年《金融服務及市場法》(FSMA) 第 21 條的規定，本資料已獲 Allspring UK 核准在英國發行。Allspring UK 不向零售客戶提供服務，適用於零售客戶的 FSMA 規則將不適用，且不提供英國金融服務賠償計畫。除非另有說明，否則資訊不包含 FCA 法規所定義的投資建議、投資推薦或投資研究，因此不符合提供此類服務的要求。
歐洲經濟區(EEA) 的發行：本內容由 Allspring Global Investments Luxembourg, S.A. (Allspring Luxembourg) 發行，
該公司為一家在盧森堡貿易和公司註冊處註冊的*獨資公司*，註冊編號為 B192268，註冊辦事處地址為 33 rue de Gasperich, H20 Building Floor 2, L-5826 Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg。Allspring Luxembourg 由證券金融監督委員會 (CSSF) 授權和監管。Allspring Luxembourg 在法蘭克福、巴黎和米蘭均設有分公司，並獲准在 EEA 進行跨境經銷。
瑞士的發行：本資訊不包含或金融工具市場指令 (歐洲聯盟指令第 2014/65/EU 號 (MiFID II))(EU MiFID)) 和瑞士金融服務管理局 (FINSA) 或美國金融管理局 (FINMA) 相應規則所定義的投資建議、投資推薦或投資研究，因此不符合提供此類服務的要求。
並非所有子基金、股份類別及貨幣均在所有司法管轄區提供。有關 Allspring (Lux) Worldwide
基金及其子基金 (以下簡稱基金) 的更多資訊，可向您所在地區的 Allspring 聯絡人索取或瀏覽本公司網站 www.allspringglobal.com。
該基金由盧森堡監督機構作為 UCITS SICAV 授權，僅獲准在部分司法管轄區公開發行。基金的管理公司 Allspring Luxembourg 可委任附屬及非附屬經銷商。為使委任正式化，Allspring Luxembourg 會簽訂次經銷、
平台、行銷支援或同等安排。Allspring Luxembourg 可能會終止行銷安排。根據第 2009/65/EC 號指令
(UCITS 指令)，子基金目前已獲通知可在多個歐盟會員國行銷。
招股說明書、關鍵資訊文件 (KID) 和關鍵投資人資訊文件 (KIID) 包含有關基金的目標、風險、費用、支出和永續性的詳細資訊。在作出任何最終投資決定前，請考慮基金的所有特點及目標，而不僅僅是永續性方面。基金的隱私權政策 (KID/KIID) 和投資人權利摘要 (英文版) 可在 www.allspringglobal.com Luxembourg UCITS-Related Information

美國短期高收益債券基金

and Privacy/Other Polies 下查閱，招股說明書可在網站上各個國家特定頁面中的監管文件下選擇相關投資項目查閱。

招股說明書有英文、法文、德文、義大利文、西班牙文和葡萄牙文版本。
KID 有英文、芬蘭文、法文、丹麥文、荷蘭文、德文、義大利文、挪威文、西班牙文、瑞典文和葡萄牙文版本。

重要資訊：奧地利：基金管理公司或奧地利付款代理可免費提供英文版的基金招股說明書、KID 及其他相關資料(例如年度及半年度報告)，但 KID 除外，德文版除外。**比利時：**可向基金管理公司免費索取基金招股說明書及 KID。**丹麥：**可向基金管理公司免費索取基金招股說明書及 KID。**法國：**本 UCITS 由 Allspring Luxembourg 管理，並由 CSSF 發牌及監督，受 MiFID II (及任何適用的實施當地法律法規)、其招股說明書及其 KID 的規範。若本資料的收件人並非 MiFID II 所指的專業客戶，則必須立即退回。本 UCITS 已通知法國監管機構 (AMF)，僅供行銷之用。任何監管機構或政府機關 (包括 AMF) 均未審閱所提供資訊的優點、準確性或資訊。根據 AMF 一般法規第 411-135 條，Allspring Luxembourg 已委任 CACEIS Bank France 擔任法國的中央代理。基金招股說明書、KID 及任何其他相關資料(例如年度及半年度報告) 可於基金登記辦事處免費索取，地址為 80 Route d'Esch, L-1420 Luxembourg，或瀏覽 www.allspringglobal.com。對於本文所述投資是否適合任何收件人的個人情況，Allspring Luxembourg 不發表任何意見。潛在投資人應具有財務能力並願意接受投資於本 UCITS 的風險。Allspring Luxembourg 不承諾保證與本 UCITS 潛在投資相關的任何風險 (包括資本虧損)。**芬蘭：**可向基金管理公司免費索取基金招股說明書及 KID。**德國：**招股說明書及 KID 可於 Brown Brothers Harriman, 80, Route D'Esch, L-1470 Luxembourg 免費索取，或從 www.allspringglobal.com 索取。**愛爾蘭：**可向基金管理公司免費索取基金招股說明書及 KID。**義大利：**本文件僅供第 58/1998 號法令第 6 條第 2 款之五和第 2 款之六所定義的專業客戶/投資人使用。本文件僅供第 58/1998 號法令第 6 條第 2 款之五和第 2 款之六所定義的專業客戶/投資人使用 (經修訂)，並參照 CONSOB 規例 2018 年第 20307 號附件 3，該規例轉換了 MiFID II 在義大利有關私人專業客戶的附件 II。**盧森堡：**基金招股說明書、KID 及任何其他相關資料 (例如年度及半年度報告) 可於基金登記辦事處免費索取，地址為 c/o Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80 Route d'Esch, L-1470 Luxembourg，或可從 www.allspringglobal.com 下載。(半年度報告也有法文及德文版本)。**荷蘭：**該基金在荷蘭 AFM 的註冊登記冊中登記 (請參閱 www.afm.nl/register)。招股說明書和 KID 可從 www.allspringglobal.com 索取。**挪威：**可向基金管理公司索取基金招股說明書及 KID。**葡萄牙：**招股說明書及 KID 可向基金管理公司索取。**西班牙：**該基金已在國家證券市場委員會 (Comisión Nacional del Mercado de Valores, 或 CNMV) 登記。基金的招股說明書、公司章程以及年度和半年度報告的英文版可向西班牙授權的經銷商索取。基金的所有西班牙授權經銷商均可在以下網站查詢：www.cnmv.es。Allspring Luxembourg 已獲授權在西班牙提供跨境服務，並已在 CNMV 註冊，登記編號為 715 號。**瑞典：**過往表現並不保證未來表現。基金投資可能增值，也可能減值，且無法保證您的初始投資將全額歸還。**瑞士：**根據瑞士聯邦金融服務法 (Federal Law on Financial Services, FinSA) 及其實施條例，本文所提供的資訊不構成本 UCITS 在瑞士的要約。本文件僅為依據 FinSA 及其實施條例為本 UCITS 所做的廣告。招股說明書、KID、公司章程以及年度和半年度報告的副本可向瑞士代表和付款代理免費索取： BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002。**英國：**基金管理公司可免費提供的基金招股說明書、KID 及任何其他相關資料 (包括年度及半年度報告)。

香港投資人：所銷售的集體投資計畫已根據香港《證券及期貨條例》(SFO) 第 104 條獲香港證券及期貨事務監察委員會 (證監會) 認可。招股說明書/資訊備忘錄/銷售文件 (如適用) 的副本已送交證監會並獲其授權，可向基金管理公司或其任何認可經銷商索取。潛在投資人在決定是否認購或購買基金單位前，應先閱讀基金招股說明書/資訊備忘錄/銷售文件 (如適用)，以了解相關基金的詳細資訊。證監會對招股說明書/資料備忘錄/銷售文件 (如適用) 的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不作任何陳述。證監會的登記及授權並不代表對基金的推薦或認可，亦不保證基金管理公司或基金的商業價值。證監會的登記及授權並不代表對基金的推薦或認可，亦不保證基金管理公司或基金的商業價值，更不代表基金適合所有投資人，亦不代表證監會認可基金適合任何特定投資人或任何類別的投資人。

香港投資人(非登記基金)：警告：本基金為集體投資計畫，但未獲香港證券及期貨事務監察委員會 (證監會) 根據香港《證券及期貨條例》(SFO) 第 104 條認可向公眾銷售，其銷售文件亦未獲證監會根據《證券及期貨條例》第 105 條認可。因此，在香港發行本資料及配售基金單位均受限制。本資料僅可發行、傳閱或發行予「專業投資人」(定義見《證券及期貨條例》或《證券及期貨 (專業投資人) 規則》) 及根據該條例制定的任何規則或證券及期貨條例另行許可的人士。本文件未經香港任何監管機構審閱。務請審慎行事。Allspring (Lux) Worldwide 基金不會在香港向公眾要約購買任何未登記子基金的股份，本文件僅供收件人閱讀，不得轉交、發送或展示給公眾。本文件以保密方式發行，除收件人外，不得以任何形式複製或傳送予任何人士。除本文件收件人外，本公司將不會向任何人士發行任何股份，且除該收件人外，任何人士均不得將本文件視為對其發出的投資邀請。
本基金並未獲香港證券及期貨事務監察委員會批准，亦不能供香港散戶投資人投資。資料未經香港任何監管機構審閱或核准。請勿提供、展示或引用給任何其他人。請勿複製或重製。

新加坡投資人：Allspring (Lux) Worldwide 基金 (基金) 或 Allspring 概無就本文件任何收件人根據新加坡法律是否有資格購買其中的股份作出任何聲明。所銷售的集體投資計畫為《證券及期貨法》下的認可計畫。招股說明書/資訊備忘錄/銷售文件 (如適用) 的副本已送交新加坡金融管理局 (管理局) 並獲其登記，可向基金的經理或其任何認可經銷商索取。潛在投資人在決定是否認購或購買基金單位前，應先閱讀基金招股說明書/資訊備忘錄/銷售文件 (如適用)，以了解相關基金的詳細資訊。管理局對招股說明書/資訊備忘錄/銷售文件 (如適用) 的內容概不負責。管理局登記招股說明書/資訊備忘錄/銷售文件 (如適用)，並不表示已遵守證券及期貨法或任何其他法律或監管規定。管理局沒有以任何方式考慮集體投資計畫的投資價值

韓國投資人：僅供合格的專業投資人使用。Allspring (Lux) Worldwide 基金或 Allspring 概不就本文件任何收件人根據韓國法律 (包括但不限於外匯交易法及據此制定的法規) 收購本文件所載股份的資格作出任何聲明。這些股份只可銷售予金融投資服務及資本市場法所界定的合資格專業投資人，除根據韓國適用法律及法規外，概不可直接或間接在韓國或向任何韓國居民銷售、出售或交付股份，或向任何人士銷售或出售股份以供再銷售或轉售。

© 2024 Allspring Global Investments Holdings, LLC。版權所有。