安本基金-
多元化收益基金

基金指南

2025年6月

重要資料

1. 本基金投資於由廣泛全球資產類別的可轉讓證券組成的主動管理多元化投資組合。
2. 本基金須承受與股票、債務證券、投資於次級投資評級及／或未獲評級債務證券、主權債務、或有可轉換債券、動態資產配置策略、投資於新興市場及匯率風險。
3. 本基金遵循安本的「多元化收益提倡ESG投資方法」，因此須承受ESG投資政策風險。
4. 本基金的衍生工具風險承擔淨額最多可達本基金資產淨值的50%，因此承受對手方／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。
5. 本基金可酌情決定從本基金的資本或總收益中支付股息。從資本中支付股息相當於退還或提取投資者的部份原有投資或歸屬於該原有投資的任何資本收益。任何涉及從本基金資本中支付股息或實際上從本基金資本中支付股息 (視情況而定) 的分派，均可導致每股資產淨值即時減少。
6. 固定派息股份將每年宣佈及分派固定比率（視相關派息頻率而相應地按比例分派），而不論基金的表現如何。於固定派息股份的投資並非儲蓄賬戶或定息派付投資的替代選擇。正派息率並不表示正回報。
7. 投資於本基金可能涉及高風險，未必適合所有投資者。投資者有可能失去全部投資價值。
8. 投資者不應單憑本文件作出投資決定，投資前請參閱銷售文件以了解詳情及風險因素。

為何透過投資多元化資產獲取收益?

低相關系數

環球市場下行，股票與債券的相關性增加，**傳統多元資產基金可能無法有效地分散其風險 。**

多元化資產配置

傳統資產容易受波動市況影響。而房地產、基建及特別機會等**另類上市資產在不同經濟周期中表現較穩定，可以分散投資風險 。**

穩定收益渠道

另類上市資產提供比傳統市場資產更穩定、更多元化的收益來源 。

安本基金 - 多元化收益基金的主要優勢

每月收益

穩定、連貫的每月收益，**約**
5.27%(年化)[1]

分散投資

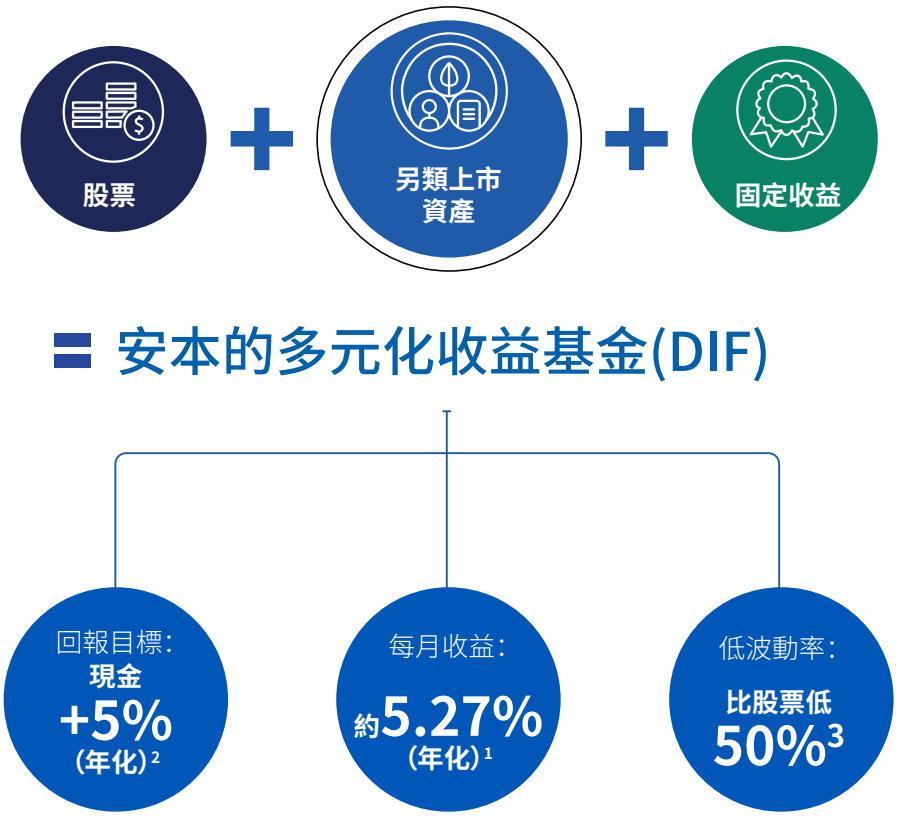
分散配置各類另類**上市資產，**
帶來廣泛的收益來源。

易於投資

捕捉曾經難以進入而現在上
市且易於變現的**投資機遇。**

1. 簡便地投資各類資產類別

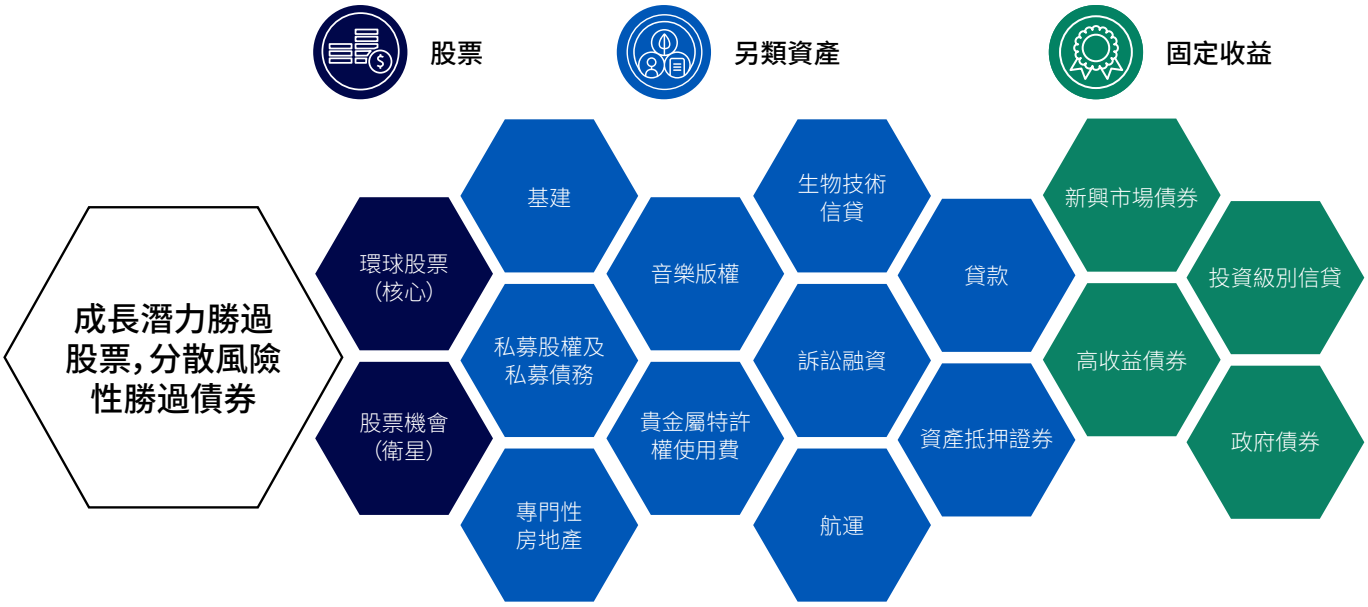
另類上市資產提供多元化收益回報，並減少在不同經濟周期中受到的影響。



[1]資料來源：安本，2025年3月31日。**基於A類每月派息（美元）股份類別的年度化收益率，2024年4月至2025年3月的歷史均值。年度化收益計算公式：(每股派息/除息日價格) x 12(個月) x 100%**。旨在每月派息。收益率概無保證。股息可能從資本支付。請參閱重要資料5及6。正收益率並不表示本基金實現正回報。
[2]現金存款以美國抵押隔夜融資利率（「SOFR」）衡量。回報目標未扣除年度管理費。這是投資經理截至本文件日期致力實現的內部表現目標。此目標並非基於過往表現，可能更改且並不保證實現。投資者務必參閱最新招股說明書中所載投資目標及限制。
[3]資料來源：安本，2025年3月31日。

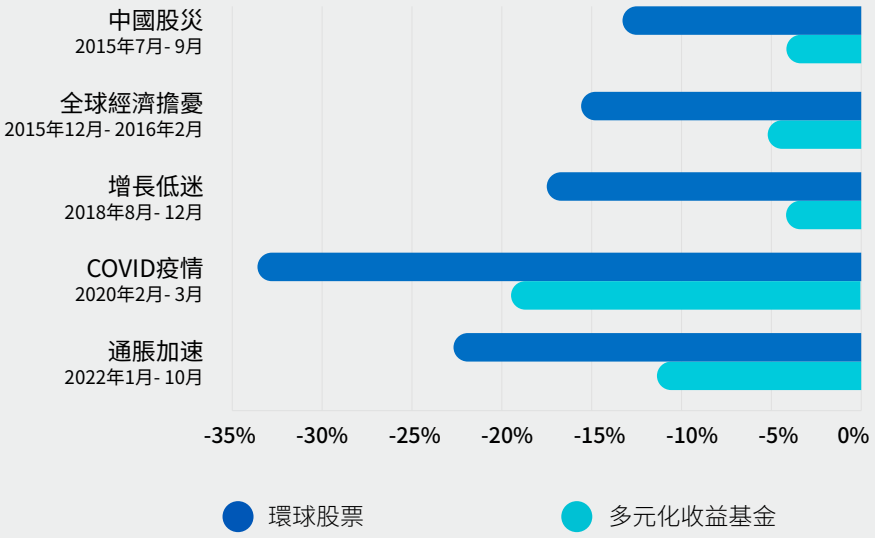
2.多元化投資組合

投資經理主動及靈活地調配投資組合，並審慎地挑選最切合投資目標的各種組合。



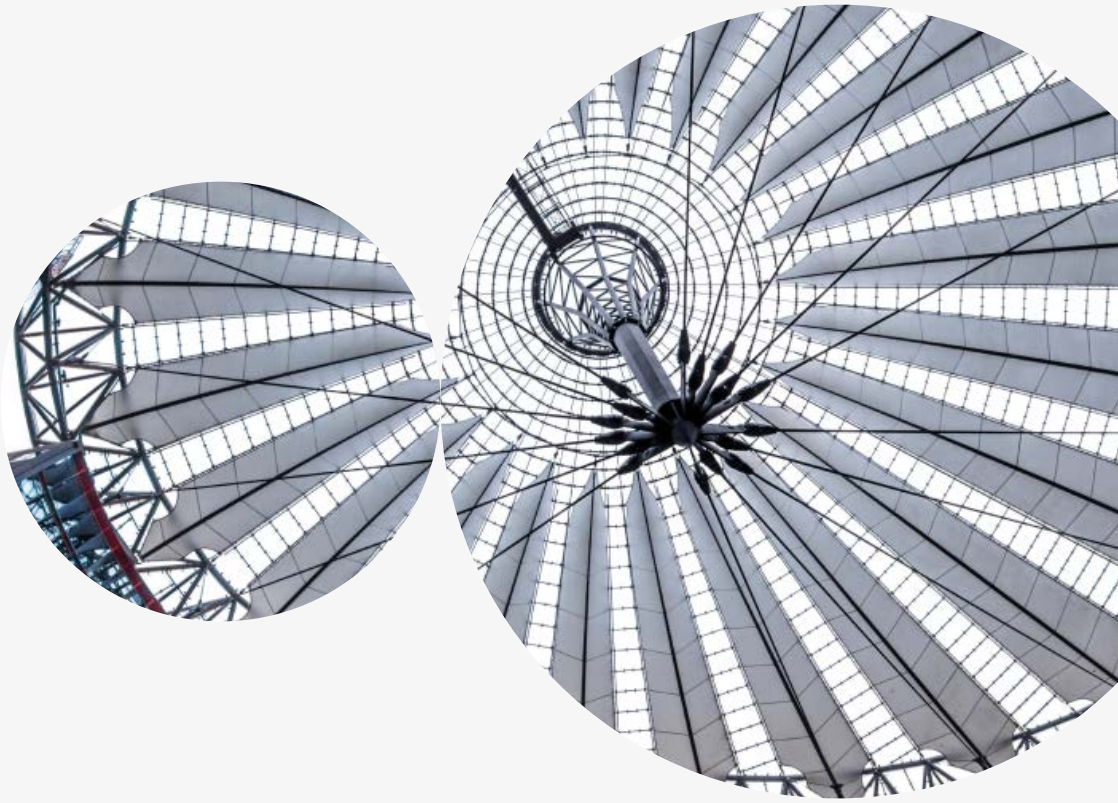
因此，在極端下行市況中，預期多元化投資組合損失將低於傳統環球股票市場，波動率（衡量投資價值的變動幅度）**通常不到股票的50%左右。**

於基金當中加入另類上市資產可幫助緩解基金跌幅[4]



[4]資料來源：彭博，2025年3月。過往表現不能預測未來業績。環球股票由MSCI世界對冲美元指數爲代表，總回報。

另類上市資產如何發揮作用[5]?



[5]資料來源：安本，2023年9月30日。

©相關標誌所指各公司實體版權所有。所選公司僅供說明用途，以展示本文所述投資管理風格，並非投資推薦或未來表現指標。

產品概要

基金成立日期	2015年6月1日
總資產值	262.7百萬美元（截至2025年3月31日）
目標表現	美國抵押隔夜融資利率+5.00%（每年）
年度管理費	0.95%
全年經常性開支比率(OCF)[6]	1.21%
基本貨幣	美元
國際證券識別碼(ISIN)	
A類累積（美元）	LU1124234946
A類每月派息（美元）	LU1124234862
A類每月加速派息（港元）	LU1970472087
A類總每月加速派息（美元）	LU2709523059
A類總每月加速派息（港元）	LU2709523307
A類總每月加速派息（離岸人民幣）對沖	LU2709523133
A類固定每月加速派息（美元）	LU2936813174
A類固定每月加速派息（港元）	LU2936813091
A類固定每月加速派息（離岸人民幣）對沖	LU2936812879

股息分派及平均歷史收益率

派息記錄（100%以可分派收益淨額支付[7]）

安本基金 - 多元化收益基金 - A類每月派息（美元）及A類固定每月加速派息（美元）

派息次數	基金貨幣	截至月份	年度化收益[8] (A類每月派息（美元）)	年度化收益[8] (A類固定每月加速派息（美元）)
每月	美元	2025年3月31日	5.25%	7.01%
每月	美元	2025年2月29日	5.26%	7.03%
每月	美元	2025年1月31日	5.30%	5.24%
每月	美元	2024年12月31日	5.27%	-
每月	美元	2024年11月30日	5.27%	-
每月	美元	2024年10月31日	5.30%	-
每月	美元	2024年9月29日	5.27%	-
每月	美元	2024年8月31日	5.28%	-
每月	美元	2024年7月31日	5.25%	-
每月	美元	2024年6月30日	5.28%	-
每月	美元	2024年5月31日	5.25%	-
每月	美元	2024年4月30日	5.28%	-

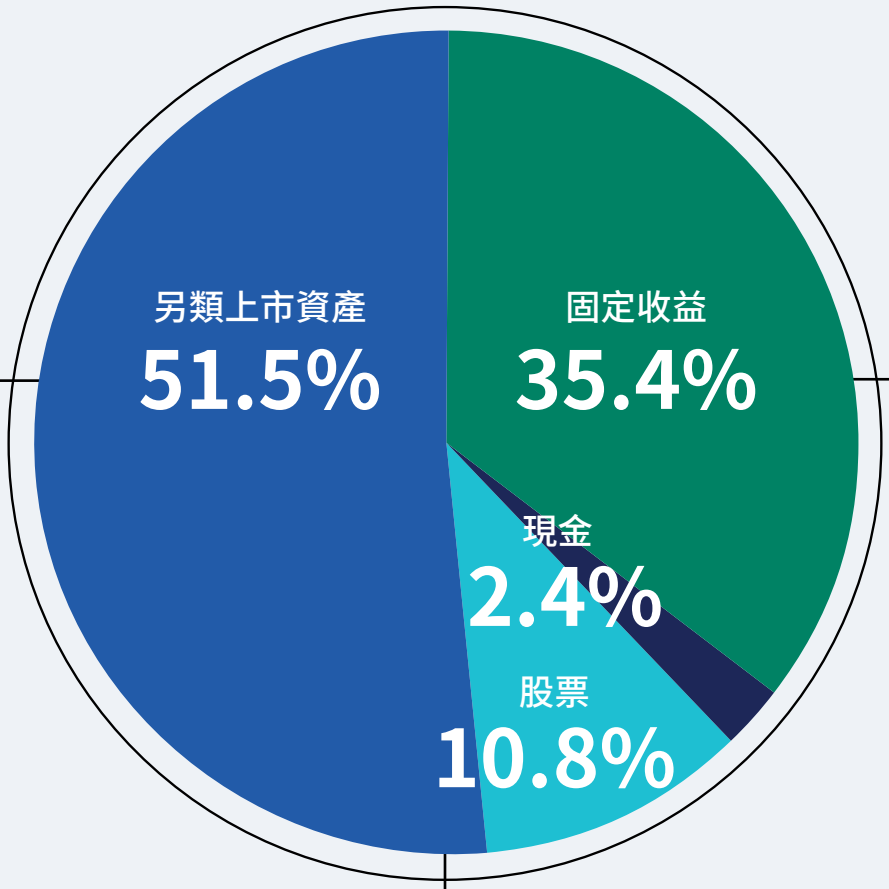
資料來源：安本，2025年3月31日。
[6]全年經常性開支比率(OCF)是本基金的總成本，並以佔基金資產價值百分率的方式表示。其中包含 0.95% 的年度管理費 (AMC)，以及其他費用。上述費用均不包括首次認購費或該基金買賣股票的成本。全年經常性開支比率可以協助您比較不同基金的年度營運支出。
[7]可分派收益指利息及股息，可能計入基金來自投資組合持倉並應支付予投資者的已變現收益淨額。已扣除所有費用及開支，包括管理費及分銷成本。
[8]年度化收益計算公式：(每股派息/除息日價格) x 12(個月) x 100% 旨在每月派息。收益率概無保證。股息可能從資本支付。請參閱重要資料5及6。正收益率並不表示本基金實現正回報。

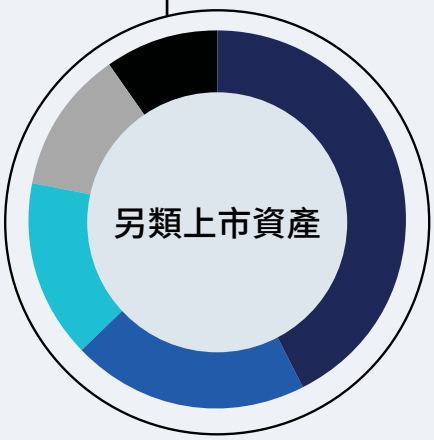
十大投資[9]

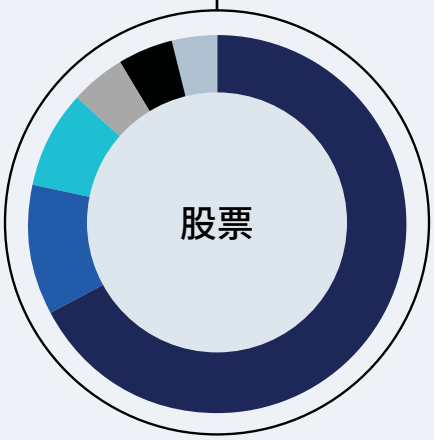
持倉	資產類別	公司介紹[10]	%
TwentyFour Asset Backed Opportunities Fund	固定收益	一間英國上市封閉基金公司，投資於收益較高、流動性較低的英國及歐洲資產抵押證券。	7.9
3I Infrastructure	基建	這是一家在英國上市的投資公司，致力透過把握建設負責任基礎設施領域的大趨勢來實現收入和資本增長，重點關注歐洲和亞洲的公用事業和交通運輸領域。	3.3
BioPharma Credit	特殊機會	作為一家封閉式投資公司，透過提供債務資本並投資於生命科學行業的計息債務資。	2.8
The Renewables Infrastructure Group	基建	一間大型英國投資信託公司，致力於對可再生資源發電資產的投資。	2.7
Greencoat UK Wind	基建	一間富時250指數內的公司，成立於2012年，該公司投資於英國風力發電廠。	2.7
International Public Partnerships (IPP)	基建	IPP於2006年上市，擁有143項負責任社會及公共基建投資項目，市值達24億英鎊，旨在提供長期通脹掛鉤回報。	2.3
HICL Infrastructure	基建	該公司前身為“匯豐基礎設施公司”，是一間於歐洲及英國擁有基建項目的封閉式投資公司。	2.3
Burford Capital	金融	一家環球財務及資產管理公司，在紐約證券交易所和倫敦證券交易所同時上市。其業務包括訴訟融資，風險管理，資產恢復及其他法務融資及咨詢業務。	1.7
Fair Oaks Dynamic Credit Fund	資產抵押證券	該基金提供透過擔保貸款憑證(「CLO」)投資全球優先擔保企業貸款的渠道。	1.6
Wheaton Precious Metals	特殊機會	一家加拿大的跨國貴金屬供應鏈公司。它每年生產超過 2600 萬盎司的白銀。並且業務還包括銷售來自其他公司開採的白銀，總計超過 2900 萬盎司。	1.4
十大投資資產比例			**28.7**

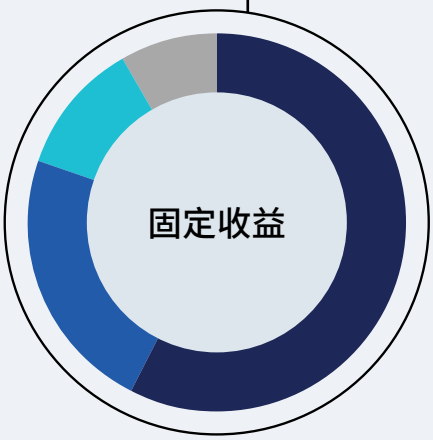
[9]資料來源：安本，2025年3月31日。該等證券僅供說明，以展示投資管理風格，不應被視作對該等證券的勸誘或推薦。持倉可能會變動。
[10]公司介紹摘自公司網站，2025年3月31日。

投資組合分佈[11]









基建	21.9%
資產抵押證券	10.5%
特殊機會	7.8%
私募股權	6.3%
房地產	5.0%

北美	7.2%
歐洲（英國除外）	1.2%
新興市場	0.9%
日本	0.5%
英國	0.5%
其它	0.4%

新興市場債券	20.4%
成熟市場投資級別債券	8.1%
成熟市場政府債券	4.0%
成熟市場高收益債券	2.9%

[11]資料來源:安本，2025年3月31日。由於四捨五入，數字總和未必等於100。

重要資料

本文件僅供參考之用，不構成買賣任何證券的要約或招攬，也不構成投資意見、投資建議或對任何投資產品的認可。投資者不應單憑本文件決定投資於任何投資產品，於作出投資前應該參閱有關銷售文件以了解更多詳情，確保完全明白相關風險。投資者須對所作出的投資決定負責，也應確保中介人已經解釋投資產品是否合適。如有任何疑問，請諮詢獨立財務與專業意見。

投資涉及風險。投資的價值與所產生收益可升可跌，投資者未必可以取回所投資的全數本金。過往表現並非日後表現的指標。投資回報是以基金的基本貨幣計值。因此，以美元／港元為基礎的投資者須承受美元／港元／基本貨幣匯率波動所帶來風險。對於任何人士根據本文件所載資料行事而遭受的任何損失，概不承擔任何責任。

於本文件所載源自第三方的任何資料 (「第三方資料」) 為第三方供應方 (「擁有人」) 的財產及授權安本(Aberdeen)**使用。第三方資料不可複製或分發。第三方資料以「現有」方式提供及不會就是否準確、完備或適時作出保證。在適用法例允許的情況下，擁有人、安本**或任何其他第三方 (包括涉及提供及/或編製第三方資料的任何第三方) 概不會對第三方資料或就第三方資料的任何使用承擔任何責任。擁有人及任何其他第三方概不會保薦、認許或發起與第三方資料有關的基金或產品。

**安本指安本集團的相關成員公司，即Aberdeen Group plc連同其不時的附屬公司、附屬公司企業及關聯公司 (不論為直接或間接)。

彭博數據僅供說明用途，不就未來表現作出假設。

本文件由安本香港有限公司發出，並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

版權所有 © 2025 Aberdeen Group plc

如欲索取更多資料，請瀏覽

aberdeeninvestments.com

Ref: 2025 06