安聯歐洲收益及增長基金

安聯環球投資基金
AM

Allianz Global Investors 安聯投資

- 此基金須承受重大風險包括投資/ 一般市場、歐洲國家、公司特定、信貸能力/ 信貸評級/ 評級下調、利率、違約、估值、貨幣、新興市場、國家及區域、資產配置、波幅及流通性，及因貨幣貶值對人民幣計價股份類別構成不利影響。
- 此基金須承受證券借貸交易、購回協議、及反向購回協議相關風險。
- 此基金可投資於高收益〔非投資級別與未獲評級〕投資及可換股債券，須承擔較高風險，如波幅、本金及利息虧損、信貸能力和評級下調、違約、利率、一般市場、公司特定及流通性的風險，因此可對本基金的資產淨值構成不利影響 。可換股債券將受提前還款風險及股票走勢所影響，而且波幅高於傳統債券投資。
- 此基金可投資於金融衍生工具，會涉及較高的槓桿、交易對手、流通性、估值、波幅、市場及場外交易風險。此基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達此基金資產淨值的50%。
- 這項投資所涉及的風險可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
- 閣下不應僅就此文件而作出投資決定。
- **註：**此基金派息由基金經理酌情決定。派息或從基金資本中支付，或實際上從資本中撥付股息。這即等同從閣下收入及/ 或原本投資金額或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。因對沖股份類別參考貨幣與此基金結算貨幣之間的息差，有關對沖股份類別之分派金額及資產淨值會因而更受到不利影響。

★★★ [1]

晨星綜合評級™

投資目標

此基金投資於歐洲企業債務證券及股票，以達致長期資本增值和收益。

表現回顧

5年表現指標（按資產淨值）



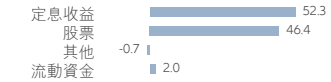
AM類（歐元）收息股份

累計回報	年初至今	1 年	3 年	5 年	自成立日起
按資產淨值（%）	-0.72	-4.83	-2.41	13.70	0.60

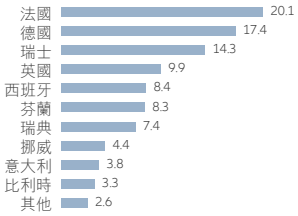
年度回報	2020	2019	2018	2017	2016
按資產淨值（%）	-4.41	10.74	-6.29	7.00	2.72

投資組合分析

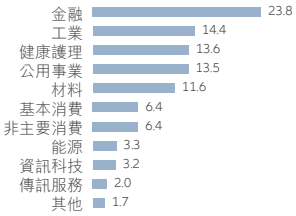
資產分佈（%）



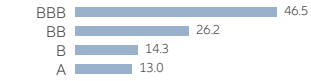
國家/地區分佈 - 股票（%）



行業分佈 - 股票（%）



信貸評級分佈 - 定息收益（%）



投資組合分析

五大股票投資（國家/地區）	行業	%
NOVARTIS AG-REG（瑞士）	健康護理	2.3
SANOFI（法國）	健康護理	1.9
ALLIANZ SE-REG（德國）	金融	1.8
IBERDROLA SA（西班牙）	公用事業	1.8
ENEL SPA（意大利）	公用事業	1.7
共計		9.5

五大定息收益投資（國家/地區）	行業	%
TENNET HOLDING BV PERP FIX TO FLOAT 2.374% 22.10.2198（荷蘭）	機構	2.1
VOLKSBANK WIEN AG FIX TO FLOAT 2.750% 06.10.27（奧地利）	金融	2.1
IMMOFINANZ IIAA CONV STEP 1.500% 24.01.24（奧地利）	工業	2.0
IBERDROLA INTL BV NC8 PERP FIX TO FLOAT 2.250% 28.04.2198（西班牙）	公用事業	1.7
WORLDLINE SA CONV ZERO 30.07.25（法國）	工業	1.7
共計		9.6

統計摘要			
平均票面息率	2.06%	有效到期日	5.47年
平均信貸質素	BBB-	有效存續期	4.32年
到期收益	1.71%		

派息歷史 [2]	每股派息	年度化股息收益率 [3]	除息日期
AM類（歐元）收息股份	0.02080 歐元	3.00%	15/01/2021
AM類（H2-美元對沖）收息股份	0.02442 美元	3.65%	15/01/2021
AM類（H2-澳洲元對沖）收息股份	0.02867 澳洲元	3.88%	15/01/2021
AM類（H2-加元對沖）收息股份	0.02833 加元	3.80%	15/01/2021
AM類（H2-英鎊對沖）收息股份	0.02960 英鎊	3.97%	15/01/2021
AM類（H2-港元對沖）收息股份	0.02864 港元	3.79%	15/01/2021
AM類（H2-新加坡元對沖）收息股份	0.02842 新加坡元	3.79%	15/01/2021
AM類（H2-紐西蘭元對沖）收息股份	0.02767 紐西蘭元	3.77%	15/01/2021
AM類（H2-人民幣對沖）收息股份	0.04700 人民幣	6.28%	15/01/2021

基金詳情

股份類別^	AM類（歐元）收息股份	AM類（H2-美元對沖）收息股份	AM類（H2-澳洲元對沖）收息股份	AM類（H2-加元對沖）收息股份	AM類（H2-英鎊對沖）收息股份	AM類（H2-港元對沖）收息股份	AM類（H2-新加坡元對沖）收息股份	AM類（H2-紐西蘭元對沖）收息股份	AM類（H2-人民幣對沖）收息股份
基金經理	Joerg de Vries-Hippen								
基金資產值 [4]	73.86 百萬 歐元								
投資項目數量	104								
基本貨幣	歐元								
認購費（銷售費）	最高 5%								
管理費(單一行政管理費 [5])	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%
總開支比率 [6]	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%
單位資產淨值	8.24 歐元	8.00 美元	8.83 澳洲元	8.90 加元	8.91 英鎊	9.02 港元	8.96 新加坡元	8.76 紐西蘭元	9.04 人民幣
成立日期	05/05/2015	14/04/2015	14/08/2017	14/08/2017	14/08/2017	14/08/2017	14/08/2017	14/08/2017	13/04/2018
派息頻率 [2]	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU1221075150	LU1202635105	LU1645745040	LU1645745123	LU1645745396	LU1645745479	LU1645745636	LU1645745552	LU1794554474
彭博編碼	AGIEGAM LX	AGIEIAM LX	AEIGH2A LX	AEIGH2C LX	AEIGH2G LX	AEIGH2H LX	AEIGH2S LX	AEIGH2N LX	AEAMH2R LX
累計回報（%）									
年初至今	-0.72	-0.69	-0.69	-0.80	-0.79	-0.79	-0.69	-0.82	-0.59
1 年	-4.83	-3.44	-5.02	-4.34	-4.84	-3.31	-4.00	-4.69	-2.06
3 年	-2.41	4.82	2.00	2.32	-0.27	3.42	2.62	2.54	–
5 年	13.70	25.96	–	–	–	–	–	–	–
自成立日起	0.60	9.66	5.91	5.81	2.81	6.66	6.22	6.58	8.88
年度回報（%）									
2020	-4.41	-2.77	-4.53	-3.70	-4.25	-2.58	-3.47	-3.98	-1.53
2019	10.74	13.98	13.20	13.14	12.04	13.17	13.30	13.01	14.23
2018	-6.29	-3.70	-3.96	-4.41	-5.34	-4.48	-4.42	-3.59	-2.62 [7]
2017	7.00	8.96	2.76 [7]	2.42 [7]	2.05 [7]	2.09 [7]	2.32 [7]	2.72 [7]	–
2016	2.72	3.87	–	–	–	–	–	–	–

機遇 [8]	風險 [8]
股票、債務債券及可換股債券提供吸引的回報潛力	股票、債務債券及可換股債券或面對波動及虧損風險。基金單位價格的波幅可能顯著上升
投資以歐洲資本市場為主	歐洲資本市場或會表現落後
分散投資於多類證券	對個別證券潛力的參與率有限
憑藉證券分析和主動型管理，提供額外回報潛力	並不保證單一證券分析及主動型管理取得佳績

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為安聯投資/ IDS GmbH/ 晨星，截至31/01/2021。

基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。港元/ 美元本幣投資者需承受外幣兑換率的波動。

^對沖貨幣股份類別並不適合本幣非相關對沖貨幣的投資者。

1） 資料來源：晨星，截至31/12/2020。© 2021晨星（亞洲）有限公司（"晨星"）。版權所有。本文件內所提供的資料：(1) 為晨星及/或其內容供應商的專營資料；(2) 不可複製或轉載；及(3) 並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。過往紀錄不代表將來表現。

2） 股息派發適用於AM類收息股份（每月派息）及僅作參考。息率並不保證，派息可從資本中支付（AM類）。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。正數派息率並不代表正數回報。

3） 年度化股息收益率 = [(1 + 每股派息 / 除息日資產淨值)^{12} - 1] X 100。年度化股息收益率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。過往股息收益並非未來股息派發的指引。

4） 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。

5） 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。

6） 總開支比率：上個財政年度（截至2020年9月30日）於基金內扣除的費用（交易費除外）佔基金平均資產值之百分比。若股份類別於上一個財政年度內成立不足一年（參考基金詳情內的成立日期），總開支比率將以年度化作計算。若股份類別於上一個財政年度完結後成立，總開支比率將顯示"不適用"。

7） 股份類別表現的計算是由成立日至該曆年年底。

8） 上述投資機遇僅作參考，並沒有保證及非未來表現的指引。而上述的風險並不是風險的全部，有關風險因素詳情，請參閱銷售文件。

本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料，無須另行通知。本文並非就內文提及的任何證券提供建議、邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此檔提供的資料而作出投資決定，並請向財務顧問諮詢獨立意見。
投資者投資於固定收益投資工具（如適用）可能須承受各種風險，包括但不局限於信用、利率、流通性及受限靈活性的風險。此風險受經濟環境和市場條件改變，因而會對投資價值構成不利影響。當票面利率上升時期，固定收益投資工具（如淡倉）的價值一般預期下降。當利率下降時期，價值也一般預期上升。流動性風險可能要推遲或阻止提款或贖回投資。
投資涉及風險，尤其是投資於新興及發展中市場所附帶之風險。過往表現並非未來表現的指引。投資者在投資之前應細閱銷售文件，瞭解基金詳情包括風險因素。本文件及網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。發行人為安聯環球投資亞太有限公司。
安聯環球投資亞太有限公司（香港中環花園道3號中國工商銀行大廈27樓）是基金香港代表並受香港證券及期貨事務監察委員會（香港鰂魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。

安聯歐洲收益及增長基金

安聯環球投資基金
AMg / AT

Allianz Global Investors 安聯投資

- 此基金須承受重大風險包括投資/ 一般市場、歐洲國家、公司特定、信貸能力/ 信貸評級/ 評級下調、利率、違約、估值、貨幣、新興市場、國家及區域、資產配置、波幅及流通性，及因貨幣貶值對人民幣計價股份類別構成不利影響。
- 此基金須承受證券借貸交易、購回協議、及反向購回協議相關風險。
- 此基金可投資於高收益〔非投資級別與未獲評級〕投資及可換股債券，須承擔較高風險，如波幅、本金及利息虧損、信貸能力和評級下調、違約、利率、一般市場、公司特定及流通性的風險，因此可對本基金的資產淨值構成不利影響 。可換股債券將受提前還款風險及股票走勢所影響，而且波幅高於傳統債券投資。
- 此基金可投資於金融衍生工具，會涉及較高的槓桿、交易對手、流通性、估值、波幅、市場及場外交易風險。此基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達此基金資產淨值的50%。
- 這項投資所涉及的風險可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
- 閣下不應僅就此文件而作出投資決定。
- **註：**此基金派息由基金經理酌情決定。派息或從基金資本中支付，或實際上從資本中撥付股息。這即等同從閣下收入及/ 或原本投資金額或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。因對沖股份類別參考貨幣與此基金結算貨幣之間的息差，有關對沖股份類別之分派金額及資產淨值會因而更受到不利影響。

★★★ [1]

晨星綜合評級™

投資目標

此基金投資於歐洲企業債務證券及股票，以達致長期資本增值和收益。

表現回顧

3年表現指標（按資產淨值）



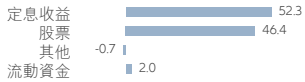
AMg類（歐元）收息股份

累計回報	年初至今	3 個月	1 年	3 年	自成立日起
按資產淨值（%）	-0.85	9.01	-4.87	-2.43	10.45

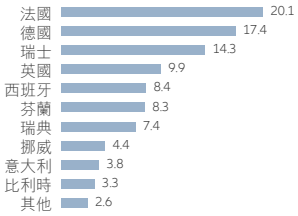
年度回報	2020	2019	2018	2017	2016
按資產淨值（%）	-4.37	10.83	-6.29	7.03	4.79 [2]

投資組合分析

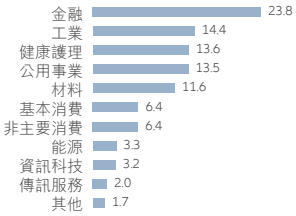
資產分佈（%）



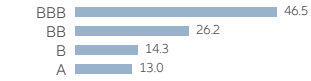
國家/地區分佈 - 股票（%）



行業分佈 - 股票（%）



信貸評級分佈 - 定息收益（%）



投資組合分析

五大股票投資（國家/地區）	行業	%
NOVARTIS AG-REG（瑞士）	健康護理	2.3
SANOFI（法國）	健康護理	1.9
ALLIANZ SE-REG（德國）	金融	1.8
IBERDROLA SA（西班牙）	公用事業	1.8
ENEL SPA（意大利）	公用事業	1.7
共計		9.5

五大定息收益投資（國家/地區）	行業	%
TENNET HOLDING BV PERP FIX TO FLOAT 2.374% 22.10.2198（荷蘭）	機構	2.1
VOLKSBANK WIEN AG FIX TO FLOAT 2.750% 06.10.27（奧地利）	金融	2.1
IMMOFINANZ IIAA CONV STEP 1.500% 24.01.24（奧地利）	工業	2.0
IBERDROLA INTL BV NC8 PERP FIX TO FLOAT 2.250% 28.04.2198（西班牙）	公用事業	1.7
WORLDLINE SA CONV ZERO 30.07.25（法國）	工業	1.7
共計		9.6

統計摘要

平均票面息率	2.06%	有效到期日	5.47年
平均信貸質素	BBB-	有效存續期	4.32年
到期收益	1.71%		

派息歷史 [3] AMg類收息股份	每股派息	年度化股息收益率 [4]	除息日期
歐元	0.03357 歐元	4.48%	15/01/2021
	0.03357 歐元	4.58%	15/12/2020
H2-澳洲元對沖	0.03925 澳洲元	5.39%	15/01/2021
	0.03925 澳洲元	5.51%	15/12/2020
H2-港元對沖	0.03984 港元	5.30%	15/01/2021
	0.03984 港元	5.43%	15/12/2020
H2-新加坡元對沖	0.03933 新加坡元	5.30%	15/01/2021
	0.03933 新加坡元	5.43%	15/12/2020
H2-美元對沖	0.03992 美元	5.30%	15/01/2021
	0.03992 美元	5.42%	15/12/2020

基金詳情

股份類別^	AMg類（歐元）收息股份	AMg類（H2-澳洲元對沖）收息股份	AMg類（H2-港元對沖）收息股份	AMg類（H2-新加坡元對沖）收息股份	AMg類（H2-美元對沖）收息股份	AT類（H2-美元對沖）累積股份
基金經理	Joerg de Vries-Hippen					
基金資產值 [5]	73.86 百萬 歐元					
投資項目數量	104					
基本貨幣	歐元					
認購費（銷售費）	最高 5%					
管理費(單一行政管理費 [6])	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%
總開支比率 [7]	1.55%	1.55%	1.55%	1.56%	1.55%	1.55%
單位資產淨值	8.98 歐元	8.76 澳洲元	9.03 港元	8.93 新加坡元	9.07 美元	10.72 美元
成立日期	01/06/2016	01/06/2016	01/06/2016	01/06/2016	01/06/2016	02/10/2017
派息頻率 [3]	每月	每月	每月	每月	每月	不適用
ISIN 號碼	LU1400636814	LU1400636731	LU1400636574	LU1400636657	LU1400636491	LU1670756490
彭博編碼	AEIGAME LX	AEIGAMG LX	AEIGAMH LX	AEIGAMS LX	AEIGAMU LX	AEIATH2 LX
累計回報（%）						
年初至今	-0.85	-0.81	-0.78	-0.68	-0.66	-0.74
1 年	-4.87	-5.13	-3.35	-3.97	-3.38	-3.25
3 年	-2.43	1.90	3.36	2.67	4.85	4.89
自成立日起	10.45	19.43	18.88	18.71	21.78	7.20
年度回報（%）						
2020	-4.37	-4.51	-2.61	-3.43	-2.81	-2.61
2019	10.83	13.18	13.16	13.24	14.09	14.09
2018	-6.29	-3.97	-4.44	-4.48	-3.70	-3.76
2017	7.03	9.55	8.17	8.48	8.86	1.00 [2]
2016	4.79 [2]	5.90 [2]	5.17 [2]	5.48 [2]	5.45 [2]	–

機遇 [8]	風險 [8]
股票、債務債券及可換股債券提供吸引的回報潛力	股票、債務債券及可換股債券或面對波動及虧損風險。基金單位價格的波幅可能顯著上升
投資以歐洲資本市場為主	歐洲資本市場或會表現落後
分散投資於多類證券	對個別證券潛力的參與率有限
憑藉證券分析和主動型管理，提供額外回報潛力	並不保證單一證券分析及主動型管理取得佳績

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為安聯投資/ IDS GmbH/ 晨星，截至31/01/2021。

基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。港元/ 美元本幣投資者需承受外幣兌換率的波動。

^對沖貨幣股份類別並不適合本幣非相關對沖貨幣的投資者。

1） 資料來源：晨星，截至31/12/2020。© 2021晨星（亞洲）有限公司（"晨星"）。版權所有。本文件內所提供的資料：(1) 為晨星及/或其內容供應商的專營資料；(2) 不可複製或轉載；及(3) 並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。過往紀錄不代表將來表現。

2） 股份類別表現的計算是由成立日至該曆年年底。

3） 股息派發適用於AMg類收息股份（每月派息）及僅作參考。息率並不保證，派息可實際上從資本中撥付股息(AMg類)。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。正數派息率並不代表正數回報。

4） 年度化股息收益率 = [(1 + 每股派息 / 除息日資產淨值)^{12} - 1] X 100。年度化股息收益率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。過往股息收益並非未來股息派發的指引。

5） 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。

6） 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。

7） 總開支比率：上個財政年度（截至2020年9月30日）於基金內扣除的費用（交易費除外）佔基金平均資產值之百分比。若股份類別於上一個財政年度內成立不足一年（參考基金詳情內的成立日期），總開支比率將以年度化作計算。若股份類別於上一個財政年度完結後成立，總開支比率將顯示"不適用"。

8） 上述投資機遇僅作參考，並沒有保證及非未來表現的指引。而上述的風險並不是風險的全部，有關風險因素詳情，請參閱銷售文件。

本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料，無須另行通知。本文並非就內文提及的任何證券提供建議、邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此檔提供的資料而作出投資決定，並請向財務顧問諮詢獨立意見。

投資者投資於固定收益投資工具（如適用）可能須承受各種風險，包括但不局限於信用、利率、流通性及受限靈活性的風險。此風險受經濟環境和市場條件改變，因而會對投資價值構成不利影響。當票面利率上升時期，固定收益投資工具（如淡倉）的價值一般預期下降。當利率下降時期，價值也一般預期上升。流動性風險可能要推遲或阻止提款或贖回投資。

投資涉及風險，尤其是投資於新興及發展中市場所附帶之風險。過往表現並非未來表現的指引。投資者在投資之前應細閱銷售文件，瞭解基金詳情包括風險因素。本文件及網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。發行人為安聯環球投資亞太有限公司。

安聯環球投資亞太有限公司（香港中環花園道3號中國工商銀行大廈27樓）是基金香港代表並受香港證券及期貨事務監察委員會（香港鰂魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。