

安聯亞洲靈活債券基金

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、國家及區域、利率、信貸能力/信貸評級/評級下調、違約、估值、主權債務、新興市場、人民幣債務證券、貨幣（如外匯管制，尤其是人民幣），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，須承擔較高的風險，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。
- 此基金可投資於由非投資級別主權發行機構（例如菲律賓）所發行或擔保的附息證券，因而須承擔較高的流通性、信用/違約及集中程度的風險，以及較大波動及較高風險水平。因此投資者可能會蒙受嚴重虧損。
- 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。

投資目標

此基金投資於歐元、美元、英鎊、日圓、澳元、紐西蘭元或任何亞洲貨幣計價的亞洲債務市場債務證券，以達致長期資本增值和收益。

表現回顧

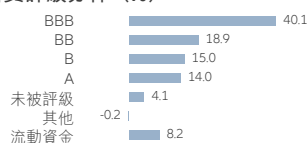
5年表現指標（按資產淨值）



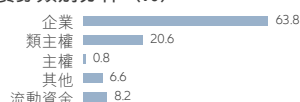
累計回報 按資產淨值 (%)	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
	-2.54	11.14	3.50	12.42	22.04
年度回報 按資產淨值 (%)	2020	2019	2018	2017	2016
	3.94	6.47	-4.78	6.69	5.82

投資組合分析

信貸評級分佈 (%)



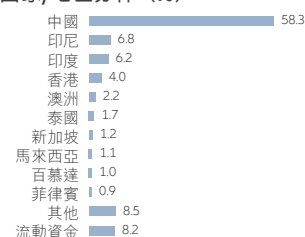
債券類別分佈 (%)



貨幣分佈 (%)



國家/地區分佈 (%)



+852 2238 8000
hk.allianzgi.com

掃描二維碼以獲取基金文件

投資組合分析

十大主要投資	國家/地區	%
ALLIANZ SGD INCOME-W H2 USD	其他	6.6
FAR EAST HORIZON LTD EMTN PERP FIX TO FLOAT 4.350% 14.12.2198	中國	1.3
JOY TRSR ASSETS HLD FIX 2.750% 17.11.30	香港	1.2
WENS FOODSTUFF GROUP FIX 2.349% 29.10.25	中國	1.2
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD FIX 4.875% 14.03.25	中國	1.1
EASY TACTIC LTD FIX 7.000% 25.04.21	中國	1.1
CHALCO HK INVESTMENT PERP FIX TO FLOAT 4.250% 29.04.2198	中國	1.1
HUARONG FINANCE 2019 EMTN FIX 3.375% 24.02.30	中國	1.0
PT PERTAMINA (PERSERO) REGS FIX 2.300% 09.02.31	印尼	1.0
SIRIUS INTERNATIONAL GRP REGS FIX 4.600% 01.11.26	百慕達	1.0
共計		16.6

統計摘要

平均票面息率	5.21%
平均信貸質素 ¹	BBB
有效到期日	5.03年
有效存續期	3.88年
到期收益	5.24%

派息歷史 ²

每股派息	年度化股息收益率 ³	除息日期
AM類（美元）收息股份	0.03000 美元	4.82%
AM類（港元）收息股份	0.03004 港元	4.80%
AM類（H2-澳洲元對沖）收息股份	0.02920 澳洲元	4.83%
AM類（H2-加元對沖）收息股份	0.02977 加元	4.82%
AM類（H2-人民幣對沖）收息股份	0.04584 人民幣	7.53%
AM類（H2-紐西蘭元對沖）收息股份	0.02900 紐西蘭元	4.77%
AM類（H2-歐元對沖）收息股份	0.02252 歐元	3.75%
AM類（H2-英鎊對沖）收息股份	0.02524 英鎊	4.28%
AM類（H2-新加坡元對沖）收息股份	0.02831 新加坡元	4.82%

基金詳情

股份類別 [^]	AM類（美元）收息股份	AM類（港元）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-人民幣對沖）收息股份	AM類（H2-紐西蘭元對沖）收息股份	AM類（H2-歐元對沖）收息股份	AM類（H2-英鎊對沖）收息股份	AM類（H2-新加坡元對沖）收息股份
基金經理	陳清順								
基金資產值 ⁴	477.65 百萬 美元								
投資項目數量	234								
基本貨幣	美元								
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	1.54%	1.54%	1.54%	1.54%	1.54%	1.54%	1.54%	1.54%	1.54%
單位資產淨值	7.63 美元	7.66 港元	7.40 澳洲元	7.56 加元	7.55 人民幣	7.43 紐西蘭元	7.31 歐元	7.21 英鎊	7.18 新加坡元
成立日期	03/07/2012	03/07/2012	03/07/2012	03/07/2012	03/07/2012	17/07/2012	01/03/2013	01/03/2013	01/03/2013
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	LU0745992734	LU0706718086	LU0706718243	LU0706718755	LU0774780943	LU0790109010	LU0706718672	LU0706718326	LU0706718169
彭博編碼	AFABAMU LX	AFABAMH LX	AFAMH2A LX	AFAMH2C LX	AFAMH2R LX	AFAATNZ LX	ALFMH2E LX	ALFMH2G LX	ALFMH2S LX
累計回報（%）									
年初至今	-2.54	-2.40	-2.64	-2.57	-2.08	-2.77	-2.81	-2.61	-2.76
1 年	11.14	11.26	10.63	10.92	13.10	10.82	9.82	10.70	10.81
3 年	3.50	2.47	1.17	1.75	6.91	1.75	-3.62	-0.93	1.59
5 年	12.42	12.67	11.39	9.43	21.47	12.53	0.69	5.58	9.74
自成立日起	22.04	22.29	31.69	21.30	45.40	33.92	0.98	7.38	12.01
年度回報（%）									
2020	3.94	3.54	2.85	3.46	5.34	3.23	2.06	2.66	3.55
2019	6.47	5.73	5.41	5.55	6.79	5.44	3.34	4.65	5.74
2018	-4.78	-4.40	-4.85	-5.36	-3.33	-4.55	-7.30	-6.37	-5.50
2017	6.69	7.39	7.13	5.94	10.04	7.42	4.37	5.20	6.12
2016	5.82	5.93	7.15	5.68	8.56	7.48	4.44	5.54	6.17

機遇 ⁷

新興市場債券潛在收益率或高於平均水平，在市場收益率下降時帶來資本增值機會
投資高收益債券或提升潛在回報
貨幣升值可為投資者帶來匯兌收益
廣泛分散投資不同證券
單一證券分析和主動式管理可帶來額外潛在回報

風險 ⁷

基金單位價格波幅或大幅增加。波幅及資本損失風險顯著高於高評級的政府債券
投資於高收益債券使波幅及損失的風險上升
貨幣下跌可為投資者帶來匯兌損失
可參與有潛力的證券數目有限
概不保證單一證券分析和主動式管理能帶來回報

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31/03/2021。

於01/06/2015，德盛全球投資基金之德盛亞洲靈活債券基金改名為安聯環球投資基金之安聯亞洲靈活債券基金。

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) 平均信貸質素方法不包括未被評級投資並包括現金。
- 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 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times 100$ 。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) 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（香港鰗魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。