安聯寰通收益及增長基金

安聯環球投資亞洲基金
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、與個別公司有關、信用、交易對手、利率變動、國家及地區、貨幣及資產配置的風險。
- 此基金投資於高收益（非投資級別與未評級）投資及可換股債券，須承擔較高風險，如波動性、信用、違約、利率變動、一般市場及流通性的風險，因此可能會增加原本投資金額損失之風險。
- 就人民幣對沖單位類別而言，若基礎貨幣兌人民幣的價值下跌，對沖策略可為投資者提供保障。但若基礎貨幣兌人民幣上升，投資者將不會受惠。對沖交易的開支只由對沖單位類別承擔。若對沖策略失效，對沖單位類別的投資者或須承擔有關交易對手風險，及人民幣匯兌風險。人民幣會否在某段時間貶值概不保證。以人民幣支付贖回款項或分派（如有），付款可能受阻延。基本貨幣非人民幣投資者，若投資人民幣單位類別，須承擔貨幣匯兌風險，並支付兌換費用。
- 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、波動性、市場及場外交易風險。運用衍生工具可能導致基金承受超出原有投資款額的虧損。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。
- 投資者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。派息或從基金收入及/ 或從資本中支付，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。這或令每個收息單位資產淨值即時下降，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。

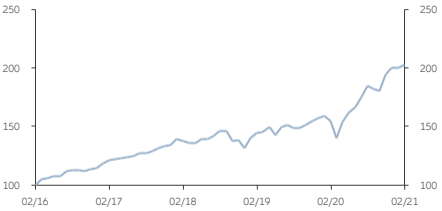
2018《指標》年度基金大獎，最佳表現基金大獎 – 零售類別，同級最佳 – 混合資產 – 靈活分配，AM類股份（H2-人民幣對沖）[1]

投資目標

本基金主要投資於美國或加拿大的股本證券、債務證券及可換股證券的組合，以達致長期資本增值和入息。

表現回顧

5年表現指標（按資產淨值）



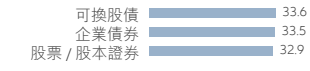
AM類（H2-人民幣對沖）收息股份

累計回報	年初至今	1 年	3 年	5 年	自成立日起
按資產淨值（%）	1.32	31.33	48.17	103.05	112.98

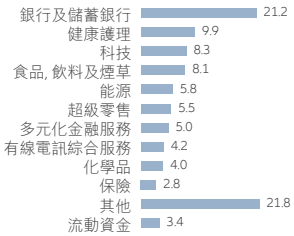
年度回報	2020	2019	2018	2017	2016
按資產淨值（%）	27.57	19.92	-2.36	17.03	11.97

投資組合分析

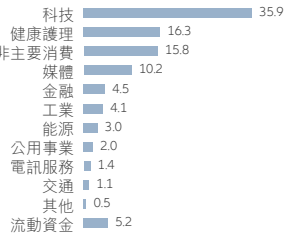
資產分佈（%）



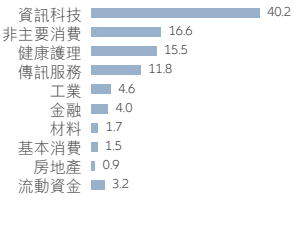
行業分佈 - 企業債券（%）



行業分佈 - 可換股債券（%）



行業分佈 - 股票 / 股本證券（%）



投資組合分析

五大企業債券投資	行業	%
FEDEX CORP 4.25% 05/15/30	交通除航空/鐵路	0.5
GENERAL MOTORS CO 6.125% 10/01/25	汽車及汽車零件	0.5
BROOKFIELD FINANCE INC 4.85% 03/29/29	多元化金融服務	0.5
DISCOVER BANK 4.65% 09/13/28	銀行及儲蓄銀行	0.4
TYSON FOODS INC 4.35% 03/01/29	食品, 飲料及煙草	0.4
共計		2.3

五大股票 / 股本證券投資	行業	%
ALPHABET INC-CL A	傳訊服務	1.8
MICROSOFT CORP	資訊科技	1.7
APPLE INC	資訊科技	1.5
AMAZON.COM INC	非主要消費	1.4
FACEBOOK INC-CLASS A	傳訊服務	1.1
共計		7.5

五大可換股債投資	行業	%
TESLA INC 2% 05/15/24	非主要消費	1.0
BROADCOM INC 8% 09/30/22	科技	0.8
SNAP INC 0.75% 08/01/26	媒體	0.8
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 0.125% 11/15/24	科技	0.7
DANAHER CORP 5% 04/15/23	健康護理	0.7
共計		4.0

統計摘要	
平均票面息率 - 可換股債券	1.74%
平均票面息率 - 企業債券	4.19%
有效存續期 - 企業債券	5.65年
到期收益 - 企業債券	2.00%
股票息率 - 股票 / 股本證券	0.71%
信貸質素評級 – 可換股債券: BBB- 或以上 [2]	16.64%
信貸質素評級 – 可換股債券: BBB- 以下 [2]	15.26%
信貸質素評級 - 企業債券: BBB- 或以上 [2]	31.42%
信貸質素評級 - 企業債券: BBB- 以下 [2]	0.90%

派息歷史 [3]	每股派息	年度化股息收益率 [4]	除息日期
AM類（H2-人民幣對沖）收息股份	0.08080 人民幣	9.26%	16/02/2021
AM類（美元）收息股份	0.06000 美元	5.91%	16/02/2021
AM類（港元）收息股份	0.06000 港元	5.98%	16/02/2021
AM類（H2-澳洲元對沖）收息股份	0.06000 澳洲元	6.03%	16/02/2021
AM類（H2-加元對沖）收息股份	0.06000 加元	5.97%	16/02/2021
AM類（H2-歐元對沖）收息股份	0.05167 歐元	5.09%	16/02/2021
AM類（H2-英鎊對沖）收息股份	0.05583 英鎊	5.55%	16/02/2021
AM類（H2-紐西蘭元對沖）收息股份	0.06000 紐西蘭元	5.36%	16/02/2021
AM類（H2-新加坡元對沖）收息股份	0.06000 新加坡元	5.94%	16/02/2021

基金詳情

股份類別^	AM類（H2-人民幣對沖）收息股份	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-歐元對沖）收息股份	AM類（H2-英鎊對沖）收息股份	AM類（H2-紐西蘭元對沖）收息股份	AM類（H2-新加坡元對沖）收息股份
基金經理	Doug Forsyth								
基金資產值 [5]	333.44 百萬 美元								
投資項目數量	299（可換股債券：129，股票/股本證券：68，企業債券：102）								
基本貨幣	美元								
認購費（銷售費）	最高 5%								
管理年費	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%
單位資產淨值	10.56 人民幣	12.10 美元	11.96 港元	11.86 澳洲元	11.98 加元	12.06 歐元	11.96 英鎊	13.32 紐西蘭元	12.03 新加坡元
成立日期	14/10/2014	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019
派息頻率 [3]	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	HK0000211927	HK0000532074	HK0000532082	HK0000535291	HK0000535309	HK0000535317	HK0000535325	HK0000535341	HK0000535333
彭博編碼	AIGAMH2 HK	ALSIAMU HK	ALIGAMH HK	ALGAMHA HK	ALGAMHC HK	ALGAMHE HK	ALGAMHG HK	ALGAMHN HK	ALGAMHS HK
累計回報（%）									
年初至今	1.32	1.15	1.16	0.91	0.99	0.93	1.01	1.04	1.07
1 年	31.33	30.00	29.38	27.79	28.50	27.85	28.10	43.10	29.14
3 年	48.17	–	–	–	–	–	–	–	–
5 年	103.05	–	–	–	–	–	–	–	–
自成立日起	112.98	31.99	30.59	28.74	30.41	28.65	28.99	44.08	30.80
年度回報（%）									
2020	27.57	26.32	25.69	24.01	25.03	24.08	24.34	38.92	25.48
2019	19.92	3.30 [6]	2.71 [6]	2.88 [6]	3.28 [6]	2.73 [6]	2.71 [6]	2.64 [6]	3.14 [6]
2018	-2.36	–	–	–	–	–	–	–	–
2017	17.03	–	–	–	–	–	–	–	–
2016	11.97	–	–	–	–	–	–	–	–

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為安聯投資/ IDS GmbH，截至28/02/2021。

於01/06/2015，德盛安聯亞洲基金之德盛安聯寰通收益及增長基金改名為安聯環球投資亞洲基金之安聯寰通收益及增長基金。

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：BENCHMARK《指標》，最佳表現基金大獎 – 零售類別是根據量化數據進行評估考量。該獎項基於理柏(Lipper)截至2018年9月30日提供之數據作參考。

2） 信貸質素評級代表量度投資組合所持證券的信譽度，或會不時變化。投資組合本身並無經獨立的評級機構評級。就本文件而言，所提供的評級乃根據債券評級（採用洲際交易所的計算方法，即標準普爾、穆迪及惠譽的平均評級），來表示投資組合所持債券的信貸評級，通常由AAA（最高）至D級（最低）。至於未被評級的債券，安聯投資根據發行人提交給SEC的文件（10-Ks、Qs、Sis等）對發行人的現金流、營運能力及財務狀況進行內部評估並分配評級。所提供的信貸質素評級僅作資訊用途。

3） 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）。這或令每個收息單位資產淨值即時下降，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） 股份類別表現的計算是由成立日至該曆年年底。

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。