

安联收益及增长基金

安联环球投资基金
AM



- 此基金须承受重大风险包括投资/ 一般市场、公司特定、信贷能力/ 信贷评级/ 评级下调、违约、货币、估值、资产配置、国家及区域、新兴市场、利率，及因货币贬值对人民币计价股份类别构成不利影响。基金投资于美国及加拿大，或会削弱分散风险的作用。
- 此基金须承受证券借贷交易、购回协议、及反向购回协议相关风险。
- 此基金可投资于高收益〔非投资级别与未获评级〕投资及可换股债券，须承担较高风险，如波幅、本金及利息亏损、信贷能力和评级下调、违约、利率、一般市场及流通性的风险，因此可对本基金的资产净值构成不利影响。可换股债券将受提前还款风险及股票走势所影响，而且波幅高于传统债券投资。
- 此基金可投资于金融衍生工具，会涉及较高的杠杆、交易对手、流通性、估值、波幅、市场及场外交易风险。此基金的衍生工具风险承担净额最高可达此基金资产净值的50%。
- 这项投资所涉及的风险可能导致投资者损失部分或全部投资金额。
- 阁下不应就此文件而作出投资决定。
- **注：**此基金派息由基金经理酌情决定。派息或从基金资本中支付，或实际上从资本中拨付股息。这即等同从阁下收入及/ 或原本投资金额或从金额赚取的资本收益退回或提取部份款项。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。因对冲股份类别参考货币与此基金结算货币之间的息差，有关对冲股份类别之分派金额及资产净值会因而更受到不利影响。



晨星综合评级™



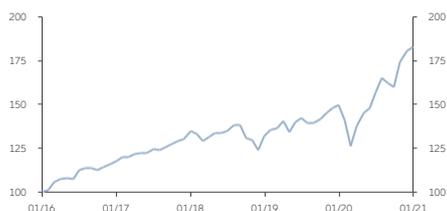
Fund Selector Asia 香港大奖2020, 混合型资产 - 金奖²

投资目标

此基金投资于美国及/ 或加拿大企业债务证券及股票，以达致长期资本增值及收益。

表现回顾

5年表现指标 (按资产净值)



■ AM类 (美元) 收益股份

	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
累计回报					
按资产净值 (%)	1.31	22.03	35.76	82.71	107.41
年度回报					
按资产净值 (%)	2020	2019	2018	2017	2016
	21.94	19.49	-4.89	12.55	8.96

基金表现按资产净值对资产净值作基础，以相关股份类别的报价货币计算，并作股息滚存投资。基金之累计回报，包括期间所分派的股息。

投资组合分析

资产分布 (%)



行业分布 - 高收益债券 (%)



行业分布 - 可换股债券 (%)



行业分布 - 股票/股本证券 (%)



五大高收益债投资³

名称	行业	%
KRAFT HEINZ FOODS CO 6.5% 02/09/40	食品, 饮料及烟草	0.3
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	航空	0.3
FORD MOTOR COMPANY 9% 04/22/25	汽车及汽车零件	0.3
FORD MOTOR COMPANY 9.625% 04/22/30	汽车及汽车零件	0.3
TENET HEALTHCARE CORP 6.25% 02/01/27	健康护理	0.3

五大可换股债投资³

名称	行业	%
TESLA INC 1.25% 03/01/21	非主要消费	0.8
BROADCOM INC 8% 09/30/22	科技	0.8
DANAHER CORP 5% 04/15/23	健康护理	0.8
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 0.125% 11/15/24	科技	0.7
SNAP INC 0.75% 08/01/26	媒体	0.6

五大股票/股本证券投资³

名称	行业	%
ALPHABET INC-CLA	传讯服务	1.6
MICROSOFT CORP	资讯科技	1.6
APPLE INC	资讯科技	1.6
AMAZON.COM INC	非主要消费	1.5
FACEBOOK INC-CLASS A	传讯服务	1.2

统计摘要

平均票面息率 - 可换股债券	1.94%
平均票面息率 - 高收益债券	6.36%
有效存续期 - 高收益债券	3.00年
到期收益 - 高收益债券	7.23%
股票息率 - 股票/股本证券	0.78%
信贷质素评级 - 高收益债券: BBB- 或以上 ⁴	0.00%
信贷质素评级 - 高收益债券: BBB- 以下 ⁴	31.22%
信贷质素评级 - 可换股债券: BBB- 或以上 ⁴	16.29%
信贷质素评级 - 可换股债券: BBB- 以下 ⁴	14.89%



+852 2238 8000
hk.allianzgi.com

扫描二维码以获取基金文件

投资组合分析

派息历史 ⁵	每股派息	年度化股息收益率 ⁶	除息日期
AM类（美元）收息股份	0.06000 美元	7.40%	15/01/2021
	0.06000 美元	7.62%	15/12/2020
	0.06000 美元	7.96%	16/11/2020
	0.06000 美元	8.04%	15/10/2020
	0.06000 美元	8.21%	15/09/2020
	0.06000 美元	8.29%	17/08/2020

基金详情

股份类别	AM类（美元）收息股份
基金经理	Doug Forsyth
基金资产值 ⁷	30,420.56 百万 美元
投资项目数量	462（高收益债券：244，可换股债券：146，股票/股本证券：72）
基本货币	美元
认购费（销售费）	最高 5%
管理费（单一行政管理费 ⁸ ）	每年 1.50%
总开支比率 ⁹	1.54%
单位资产净值	9.98 美元
成立日期	16/10/2012
分红频率 ⁵	每月
ISIN 号码	LU0820561818
彭博编码	ALLIGAM LX

机遇¹⁰

股票及其他股本证券（如备兑认购期权及沽出股票认购期权）、高收益债券及可换股债券提供吸引的回报潜力
基金运用股票备兑认购期权策略(兼备长仓股票以及沽出同一股票认购期权)，在上升市和跌市中提供潜在收益。这同时或会降低股市波动的影响
投资以美国资本市场为主
若投资于投资者货币以外的非对冲单位类别，或可带来汇兑收益
灵活的投资政策，更能把握投资机会
分散投资于多类证券
凭藉证券分析和主动型管理，提供额外回报潜力

风险¹⁰

股票及其他股本证券（如备兑认购期权及沽出股票认购期权）、高收益债券和可换股债券或面对波动及亏损风险。基金单位价格的波幅可能显著上升
股票备兑认购期权策略或会导致基金错失相关股票之股价升越期权行使价后的潜在升幅，限制了本基金的增长潜力。当相关股票之股价跌幅大于相关的认购期权金，损失可超越期权金得到的保障
美国资本市场或会表现落后
若投资于投资者货币以外的非对冲单位类别，或可导致汇兑亏损
灵活的投资政策并不保证完全避免亏损
对个别证券潜力的参与率有限
并不保证单一证券分析及主动型管理取得佳绩
任何分派若涉及从基金资本中拨付股息，或会令该基金的每股资产净值即时下降，并会导致基金可供日后投资及赚取资本增长的资本有所减少
分派可包括收益和/已变现增值，并将因应市场情况而有所改变

资料来源：除另有注明外，所有基金资料均为安联投资/ IDS GmbH/ 晨星，截至31/01/2021。

于01/06/2015，德盛全球投资基金之德盛收益及增长基金改名为安联环球投资基金之安联收益及增长基金。

基金表现按资产净值对资产净值作基础，以相关股份类别的报价货币计算，并作股息滚存投资。

- 1) 资料来源：晨星，截至31/12/2020。© 2021晨星（亚洲）有限公司（“晨星”）。版权所有。本文件内所提供的资料：(1) 为晨星及/或其内容供应商的专营资料；(2) 不可复制或转载；及(3) 并未就所载资料的完整性、准确性及时间性作出任何保证。晨星及其内容供应商对于阁下使用任何相关资料而作出的任何有关交易决定、伤害及其他损失均不承担任何责任。过往纪录不代表将来表现。
- 2) 资料来源：Fund Selector Asia。透过量化及质化两种方法选出基金得奖者。FE Fundinfo采用其Crown评级方法，考虑2016年6月30日至2019年6月30日期间基金的阿尔发系数、波动性及表现稳定性，以对基金进行评估，并建立14个资产类别的候选名单。候选名单随后交由香港的亚洲基金专业人士所组成的独立小组审视，各评审选出其认为将在未来12个月表现领先的基金。
- 3) 证券可能直接或透过其他投资工具间接持有。
- 4) 信贷质素评级代表量度投资组合所持证券的信誉度，或会不时变化。投资组合本身并未经独立的评级机构评级。就本文件而言，所提供的评级乃根据债券评级（采用洲际交易所的计算方法，即标准普尔、穆迪及惠誉的平均评级），来表示投资组合所持债券的信贷评级，通常由AAA（最高）至D级（最低）。至于未被评级的债券，安联投资根据发行人提交给SEC的文件（10-Ks、Qs、Sis等）对发行人的现金流、营运能力及财务状况进行内部评估并分配评级。所提供的信贷质素评级仅作参考用途。
- 5) 股息派发适用于AM类股息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AM类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。
- 6) 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。过往股息收益并非未来股息派发的指引。
- 7) 基金资产净值已涵盖其所有股份类别。
- 8) 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。
- 9) 总开支比率：上个财政年度（截至2020年9月30日）于基金内扣除的费用（交易费除外）占基金平均资产净值之百分比。若股份类别于上一个财政年度内成立不足一年（参考基金详情内的成立日期），总开支比率将以年度化计算。若股份类别于上一个财政年度完结后成立，总开支比率将显示“不适用”。
- 10) 上述投资机遇仅作参考，并没有保证及非未来表现的指引。而上述的风险并不是风险的全部，有关风险因素详情，请参阅销售文件。

本文内所载的资料于刊载时均取材自本公司相信是准确及可靠的来源。本公司保留权利于任何时间更改任何资料，无须另行通知。本文并非就内文提及的任何证券提供建议、邀请或招揽买卖该等证券。阁下不应就此档提供的资料而作出投资决定，并向财务顾问咨询独立意见。

投资者投资于固定收益投资工具（如适用）可能须承受各种风险，包括但不限于信用、利率、流动性及受限灵活性的风险。此风险受经济环境和市场条件改变，因而会对投资价值构成不利影响。当票面利率上升时期，固定收益投资工具（如淡仓）的价值一般预期下降。当利率下降时期，价值也一般预期上升。流动性风险可能要推迟或阻止提款或赎回投资。

投资涉及风险，尤其是投资于新兴及发展中市场所附带之风险。过往表现并非未来表现的指引。投资者在投资之前应细阅销售文件，了解基金详情包括风险因素。本文件及网站并未经香港证券及期货事务监察委员会审核。发行人为安联环球投资亚太有限公司。

安联环球投资亚太有限公司（香港中环花园道3号中国工商银行大厦27楼）是基金香港代表并受香港证券及期货事务监察委员会（香港鲗鱼涌华兰路18号港岛东中心54楼）监管。

本文件只供予在中国大陆有关监管机构认可投资海外的金融机构。如于中国大陆使用，旨在为境内商业银行根据适用合格境内机构投资者计划的法规规则而发行的代客境外理财产品，提供辅助信息。任何于本文提及的基金并未得中国大陆有关监管机构认可。