

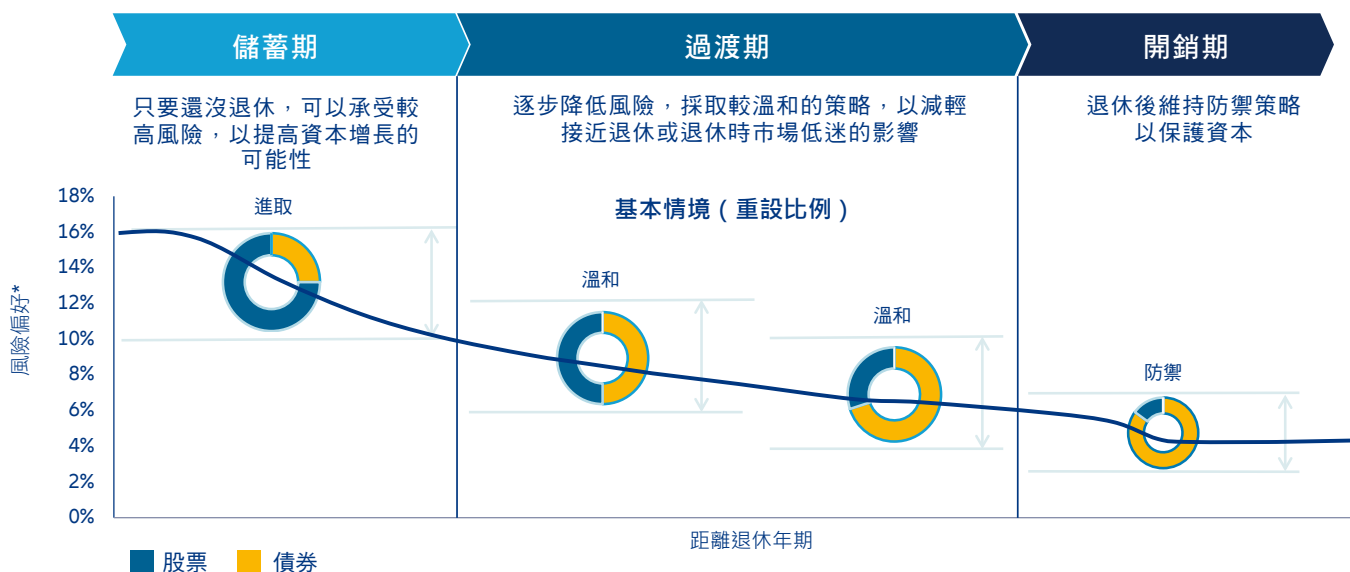
動態駕馭各種環境 | 2025 年 11 月

人生是個歷程，退休規劃 同樣也是個持續歷程

- **安聯動力多元資產SRI 15基金**根據環境及社會特點投資於廣泛資產類別，並專注於環球股票及環球債券市場，以達致長期資本增值，從而締造波幅範圍介乎每年3%至7%的中長期表現。在此背景下，本基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（「SRI（專屬評分）策略」）作出投資。本基金考慮以聯合國全球契約原則為基礎的可持續發展因素，並符合「社會責任投資」（「SRI」）原則。
 - **安聯動力多元資產SRI 30基金**根據環境及社會特點投資於廣泛資產類別，並專注於環球股票及環球債券市場，以達致長期資本增值，從而締造波幅範圍介乎每年4%至10%的中長期表現。在此背景下，本基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（「SRI（專屬評分）策略」）作出投資。本基金考慮以聯合國全球契約原則為基礎的可持續發展因素，並符合「社會責任投資」（「SRI」）原則。
 - **安聯動力多元資產SRI 50基金**根據環境及社會特點投資於廣泛資產類別，並專注於環球股票及環球債券市場，以達致長期資本增值，從而締造波幅範圍介乎每年6%至12%的中長期表現。在此背景下，本基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（「SRI（專屬評分）策略」）作出投資。本基金考慮以聯合國全球契約原則為基礎的可持續發展因素，並符合「社會責任投資」（「SRI」）原則。
 - **安聯動力多元資產SRI 75基金**根據環境及社會特點投資於廣泛資產類別，並專注於環球股票及環球債券市場，以達致長期資本增值，從而締造波幅範圍介乎每年10%至16%的中長期表現。在此背景下，本基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（「SRI（專屬評分）策略」）作出投資。本基金考慮以聯合國全球契約原則為基礎的可持續發展因素，並符合「社會責任投資」（「SRI」）原則。
 - 部份基金須承受重大風險包括投資／一般市場、資產配置、管理波幅策略、信貸能力／信貸評級／評級下調、利率、違約、估值、主權債務、公司特定、目標基金、貨幣及人民幣的風險。
 - 這些基金須承受SRI（專屬評分）策略投資的風險（如導致本基金在有利條件下放棄買入若干證券的機會，及／或在不利條件下出售證券，或倚賴來自第三方ESG研究數據供應商及內部分析的資料及數據，其可能帶有主觀成份、不完整、不準確或無法取得）。基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度及對基金的表現構成不利影響。
 - 這些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。基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達基金資產淨值的50%。
 - 這些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：這些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。這即等同從閣下原本投資金額及／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本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，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

人生階段方案

「人生階段方案」的做法是：隨著年紀增長、接近退休，我們應按步就班把投資由**追求增長、高風險取態**，慢慢轉為**追求穩定、較低風險取態**；踏入人生不同階段，整體投資風險也應隨之一路降低。



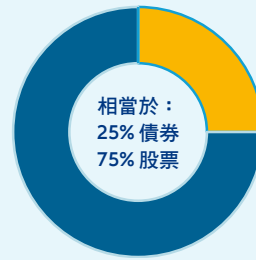
*代表波動率

資料來源：安聯投資。以上資訊及圖表僅供參考，旨在展示目標配置範例，並非實際投資組合特徵的準確呈現。圖表不反映實際數據或實際表現，也不代表未來表現。

儲蓄期

年輕時離退休還有一段時間時，能夠承受市場波動，因此可以選擇較進取的組合，例如配置75%於環球股票、25%於債券，以爭取更多資本增長的機會，使資產價值長線地滾存，並將波幅控制在10-16%左右。

較為進取的策略：
安聯動力多元資產SRI 75基金

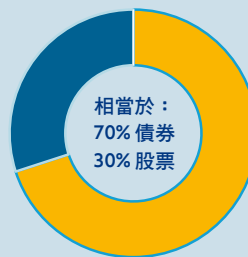


中等風險的投資組合
股票配置比例：可靈活調整，
範圍介乎投資組合的 0%-125%
年度波動率：約10%-16%

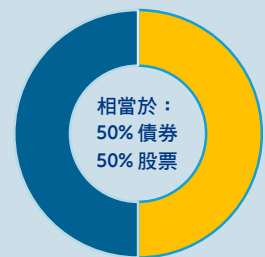
過度期（基本情境）

人到中年或接近退休時，開始提升防禦水平，逐步把資產調到較穩健的組合，例如配置50-70%於環球股票、25-50%於債券，以減少市場下跌時受到的衝擊，並將波幅控制在4-12%左右。

較為溫和的策略：
安聯動力多元資產SRI 30基金 安聯動力多元資產SRI 50基金



中低風險的投資組合
股票配置比例：可靈活調整，
範圍介乎投資組合的 0%-55%
年度波動率：約4%-10%

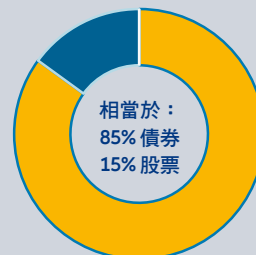


中低風險的投資組合
股票配置比例：可靈活調整，
範圍介乎投資組合的 0%-100%
年度波動率：約6%-12%

開銷期

退休後沒有工作收入，因此投資以防禦型策略為主，重心放在保護資本與取得穩定現金流。

較為防禦的策略：
安聯動力多元資產SRI 15基金



低風險的投資組合
股票配置比例：可靈活調整，
範圍介乎投資組合的 0%-35%
年度波動率：約3%-7%

與我們保持聯繫

| hk.allianzgi.com

| +852 2238 8000

| 搜尋

 安聯投資



讚好我們專頁 [安聯投資 – 香港](#)



聯繫LinkedIn帳戶 [Allianz Global Investors](#)



訂閱YouTube頻道 [安聯投資](#)



關注微信公眾號 [安聯投資香港](#)

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或邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此文件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。

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。

安聯環球投資亞太有限公司（香港金鐘道88號太古廣場二座32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。