

# 新聞稿

香港，2014年9月22日

- **德盛安聯寰通總回報亞洲股票基金**主要投資於韓國、台灣、泰國、香港、馬來西亞、印尼、菲律賓、新加坡及中國的股票市場，以達致長期資本增值和收益。**德盛安聯寰通歐洲股息基金**主要投資於歐洲市場上預計可提供高股息回報的股本投資項目，以達致長期資本增值。**德盛安聯寰通收益及增長基金**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利息。**德盛安聯寰通美元高收益基金**主要投資於未達投資級別的美國企業債券，以達致長期資本增值和利息。**德盛安聯寰通美國收益基金**主要投資於美國企業債券，以達致長期資本增值和利息。
  - **德盛安聯寰通總回報亞洲股票基金**須承受重大風險包括投資／一般市場、國家及區域、貨幣、新興市場及與個別公司有關的風險。**德盛安聯寰通歐洲股息基金**須承受重大風險包括投資／一般市場、國家、歐洲國家及與個別公司有關的風險。歐洲經濟及財政困境有可能繼續惡化，因而會對基金的價值構成不利影響〔如增加歐洲投資所附帶的波動、流通性及貨幣的風險〕。**德盛安聯寰通收益及增長基金**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、國家及地區及貨幣的風險。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，如贖回、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。**德盛安聯寰通美元高收益基金**須承受重大風險包括投資／一般市場、信用、交易對手、國家及地區及利率變動的風險。投資於高收益（非投資級別與未評級）投資，須承擔較高風險，如信用、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。**德盛安聯寰通美國收益基金**須承受重大風險包括投資／一般市場、信用、交易對手、國家及地區及利率變動的風險。投資於高收益（非投資級別與未評級）投資，須承擔較高風險，如信用、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。
  - 此基金可為對沖及投資目的而投資於金融衍生工具，會涉及較高的交易對手、流通性、市場及波動風險。基金不會為投資目的而廣泛投資於衍生工具。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。
  - 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。
- 附註：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。股息派發適用於 AM 類收益股份〔每月派息〕及僅作參考，並沒有保證。正數派息率並不代表正數回報。有關基金股息政策詳情，請參閱銷售文件。

## 德盛安聯推出人民幣計價零售基金投資環球市場

- 人民幣對沖股份類別以人民幣計價，為手持人民幣的投資者，提供潛在資本增值及收益機會
- 全面涵蓋環球主要市場的各项投資資產類別，採用不同程度風險的投資策略，迎合各類投資者需求
- 在目前低息環境下尋求具吸引力的潛在穩定收益

德盛安聯資產管理（「德盛安聯」）今日宣佈，全新推出德盛安聯寰通基金系列（「該基金」），系列包含 5 隻零售基金的人民幣對沖股份類別均以人民幣計價，並於香港註冊。該基金旨在為現時已持有人民幣資金的投資者提供多元化的環球投資選擇，並在低息環境下爭取潛在收益。

該 5 隻基金涵蓋亞洲及歐美市場的各项資產類別，涉及於貨幣市場、企業債券、高息債券、可換股債券或股票等不同風險回報的投資策略，迎合各類投資者不同取向，滿足其多元化投資需求（詳見圖 1）：

- 美國收益和美元高收益投資策略波動性較低，可為投資者提供穩定潛在收入；
- 收益及增長投資策略靈活投資美股及美債，爭取較均衡回報；

- 亞洲股票和歐洲股息投資策略分別捕捉新興市場高速增長和歐洲經濟漸趨復甦的上升潛力，以較高風險部署追求較高潛在回報。

**德盛安聯大中華基金業務主管余子玲表示：**「本港是全球最大的離岸人民幣業務中心，現時總存款超過 1 萬億元人民幣<sup>1</sup>。但目前人民幣資金出路卻仍局限於定期存款或人民幣合格境外機構投資者基金（RQFII 基金），選擇非常有限。此基金系列以人民幣對沖股份類別以人民幣結算，為手持人民幣資金的投資者再添增值渠道，並分散投資風險。」

基金系列旗下 5 隻基金均以達致長期資本增值和收益為投資目標：

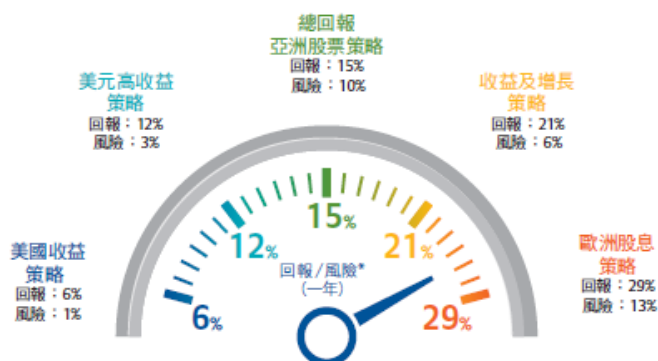
- 德盛安聯寰通美國收益基金投資美國企業債券，以達致長期資本增值及入息；
- 德盛安聯寰通美元高收益基金集中美國高收益企業債券，捕捉當地經濟轉強及企業盈利增長帶動下的機遇，並在市場收益率下降時帶來資本增值機會；
- 德盛安聯寰通收益及增長基金透過靈活調整及主要投資美股及可換股債券等資產，在瞬息萬變的投資市場中，提供吸引的回報潛力；
- 德盛安聯寰通總回報亞洲股票基金投資於高增長的亞洲股票市場，掌握區內推動經濟改革下推動的上升潛力，捕捉資本增值機會；
- 德盛安聯寰通歐洲股息基金投資於具股息回報的歐洲市場，把握經濟溫和復甦機遇，尋求潛在穩定收益。

**余子玲續稱：**「美國啟動退市後，經濟和就業數據造好，市場預期最快明年中開始步入加息周期，然而，其他央行仍奉行寬鬆貨幣政策，我們估計市場波動性仍會持續一段時間。在市況尚未明朗的情況下，我們新推出的寰通基金系列全面涵蓋環球主要市場的各项投資資產類別，令投資者可根據其風險承擔程度，靈活調配其資產。所有基金均每月派發利息（息率並不保證，派息可從資本中支付）<sup>附註</sup>，旨在為投資者在目前低息環境下帶來具吸引力的潛在收益。」

德盛安聯寰通基金系列將於 2014 年 9 月 22 日開始接受香港零售投資者認購，基金成立首日為 2014 年 10 月 14 日。

- 完 -

圖 1：投資策略的風險與回報比較\*



資料來源：晨星、彭博、美銀美林及德盛安聯，截至 2014 年 6 月 30 日。所有數據以月計。美國收益策略以美銀美林美國企業 1-5 年期債券指數及美銀美林美元高收益 0-5 年期 BB-B 債券指數的表現作計算；美元高收益策略以美銀美林美元高收益大師 II 號指數的表現作代表；收益及增長策略包括美元高收益、美元可換股債券及美國股票，其數據以美銀美林美元高收益大師 II 號指數、美銀美林所有美國可換股債券指數及羅素 1000 增長總回報指數的表現作代表；總回報亞洲股票策略以 MSCI 綜合遠東（不包括日本）淨回報指數（美元）的表現作代表；歐洲股息策略以 MSCI 歐洲總回報（淨）指數的表現作代表。\*以上所述的回報及風險只供參考，並不代表任何基金的表現。其結果並不反映任何投資基金之結果。

<sup>1</sup> 資料來源：香港金融管理局 <http://www.hkma.gov.hk/chi/key-information/insight/20140707.shtml>，截至 2014 年 7 月 7 日

---

如有垂詢，請聯絡：

伍詠思  
德盛安聯資產管理香港有限公司  
電話: +852 2238 8694  
電郵: [vikki.ng@allianzgi.com](mailto:vikki.ng@allianzgi.com)

李培瑛  
睿世國際傳播集團  
電話: +852 3166 9816  
電郵: [francis.lee@rlmfinsbury.com](mailto:francis.lee@rlmfinsbury.com)

**關於德盛安聯資產管理**

德盛安聯資產管理(「德盛安聯」)是安聯集團旗下的環球資產管理業務，為多元化積極管理資產的投資管理公司，以審慎管理風險見稱。透過 17 個國家及地區 23 間辦事處，德盛安聯提供環球投資、研究及本地化的專業諮詢服務。德盛安聯為世界各地的個人、家族及機構客戶管理資產逾 3,730 億歐元<sup>1</sup>，並擁有 500 多名本地投資專家。

**洞悉先機，投資有道**

德盛安聯資產管理奉行兩句理念格言：**洞悉先機，投資有道**。這是我們的世界觀和實踐標準。我們致力成為客戶信賴的投資夥伴，細心聆聽客戶面對的挑戰，並以果斷行動，為他們提供切實可行的投資方案，滿足其需求。

<sup>1</sup> 截至 2014 年 6 月 30 日

詳情請瀏覽公司網站 [www.allianzgi.hk](http://www.allianzgi.hk)

- 
- 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。
  - 本文件所表達的觀點和意見，屬於德盛安聯資產管理香港有限公司及/或其聯屬公司。如有任何更改，恕不另行通知。
  - 本文件部分包含的信息，包括意見或預測，已經獲得或基於我們認為可靠的來源，但不受保證。由於信息取得或基於外部來源，有關信息的可靠性，完整性，充分性或準確性，我們不保證也不承擔法律責任。
  - 此處包含的信息，包括任何意見的表達，是給予信息而已，而非給予有關個人的具體投資目標，財務狀況或特殊需要。信息不構成投資建議。若任何人因此改變投資策略，需承受所有風險，我們不承擔任何責任。
  - 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。

本文件發行人：德盛安聯資產管理香港有限公司