



可變資本投資公司

產品資料 概要

安聯環球投資基金

2025年10月

目錄

頁數

安聯全方位中國股票基金	1
安聯美元收益基金	5
安聯亞洲多元入息基金	9
安聯歐陸多元投資風格股票基金	14
安聯環球多元投資風格股票基金	17
安聯中國A股機遇基金	20
安聯神州A股基金	24
安聯中國股票基金	28
安聯中國未來科技基金	32
安聯潔淨地球基金	37
安聯網絡安全基金	41
安聯動力亞洲高收益債券基金	45
安聯動力多元資產SRI 15基金	49
安聯動力多元資產SRI 30基金	54
安聯動力多元資產SRI 50基金	59
安聯動力多元資產SRI 75基金	64
安聯亞洲(不含中國)股票基金	69
安聯新興市場精選債券基金	73
安聯新興市場SRI債券基金	77
安聯新興市場企業債券基金	82
安聯歐元高收益債券基金	86
安聯歐陸成長基金	90
安聯歐洲成長基金	94
安聯歐洲增長精選基金	98
安聯均衡收益及增長基金	102
安聯歐元均衡基金	107
安聯歐洲股息基金	111
安聯亞洲靈活債券基金	115
安聯糧食安全基金	120
安聯全球新興市場高息股票基金	124
安聯環球人工智能股票基金	128
安聯環球多元信貸基金	132
安聯環球成長基金	136
安聯全球靈活策略股票基金	140
安聯環球浮動息率基金	144
安聯全球高成長科技基金	148
安聯環球高收益基金	152
安聯環球收益基金	156
安聯環球智慧城市收益基金	160
安聯環球金屬及礦業基金	165
安聯環球多元資產均衡基金	168
安聯環球機遇債券基金	173
安聯全球小型股票基金	177
安聯全球永續發展基金	180
安聯環球水資源基金	184
安聯綠色債券基金	188
安聯亞太高息股票基金	192
安聯港元收益基金	197
安聯香港股票基金	200
安聯收益及增長基金	204
安聯印度股票基金	208
安聯亞太收益基金	211
安聯日本股票基金	215
安聯小龍基金	219
安聯東方入息基金	223
安聯寵物和動物經濟基金	227
安聯變革世界基金	231
安聯人民幣債券基金	235
安聯精選收益及增長基金	240
安聯環保能源基金	244
安聯多元主題基金	248
安聯總回報亞洲股票基金	252
安聯美國股票基金	257
安聯AI收益基金	260
安聯美元高收益基金	264
安聯美元投資級別債券基金	267
安聯美國短存續期高收益債券基金	271

安聯全方位中國股票基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯全方位中國股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及中國三地銀行及交易所開門營業的每一日，惟亦需是滬／深港通的北向交易日期
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本 (AMg類股份) 中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率	
A / AM / AMg / AT類股份*	2.30%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於境內和離岸中華人民共和國（「中國」）、香港及澳門股票市場，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金旨在透過採用環境、社會及管治（「ESG」）評分策略（如下文所述），使本附屬基金的加權平均ESG評分優於本附屬基金指標指數的加權平均ESG評分（即ESG評分較高）。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》（經不時修訂），本附屬基金並不構成綠色/ESG基金。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及境內和離岸中國、香港及澳門或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於境內和離岸中國、香港及澳門或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將100%的資產直接透過滬港通和深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，及／或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。為免產生疑問，本附屬基金最多只可將69%的資產透過FII計劃作出投資。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應

急轉換為普通股。

在採用ESG評分策略（包括基金章程詳述的排除準則）後，本附屬基金的投資組合（不包括衍生工具及本質上不會獲評估的工具（例如現金及存款））最少80%須使用外部數據供應商提供的ESG評級評估ESG特點。本附屬基金的加權平均ESG評分衡量本附屬基金相關投資的發行機構對ESG三大支柱的長期風險的整體韌性，計算方法是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均ESG評分。本附屬基金尋求在加權平均ESG評分方面表現優於其指標指數，有關優秀表現以本附屬基金的加權平均ESG評分高於其指標指數的加權平均ESG評分的程度來釐定。

本附屬基金是參照MSCI中國全股票總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於境內和離岸中國、香港及澳門，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金透過滬／深港通投資於中國A股或參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

7. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或執行其投資目標及策略的能力受限於中國的適用法例、規則或規例（包括對投資及匯回本金和溢利的限制），而有關規例或會改變，並可能具有追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

8. 中國內地的稅務風險

- 就本附屬基金的中國投資透過FII計劃、滬／深港通或連接產品而實現的資本增值而言，目前的中國稅務法律、規例及慣例（可能具有追溯效力）存在風險和不確定性。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
 - 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權

就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

9. ESG評分策略投資風險

- 本附屬基金採用ESG評分策略，並應用建基於若干外部ESG研究及最低排除準則的加權平均ESG評分分析，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行ESG評分策略可能導致本附屬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。
- 本附屬基金專注於相關投資的發行機構的ESG狀況，與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散程度。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於相關投資的發行機構的ESG表現，而非其財務表現。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

10. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

11. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。本附屬基金有可能在投資前並無足夠的人民幣可供進行貨幣兌換。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

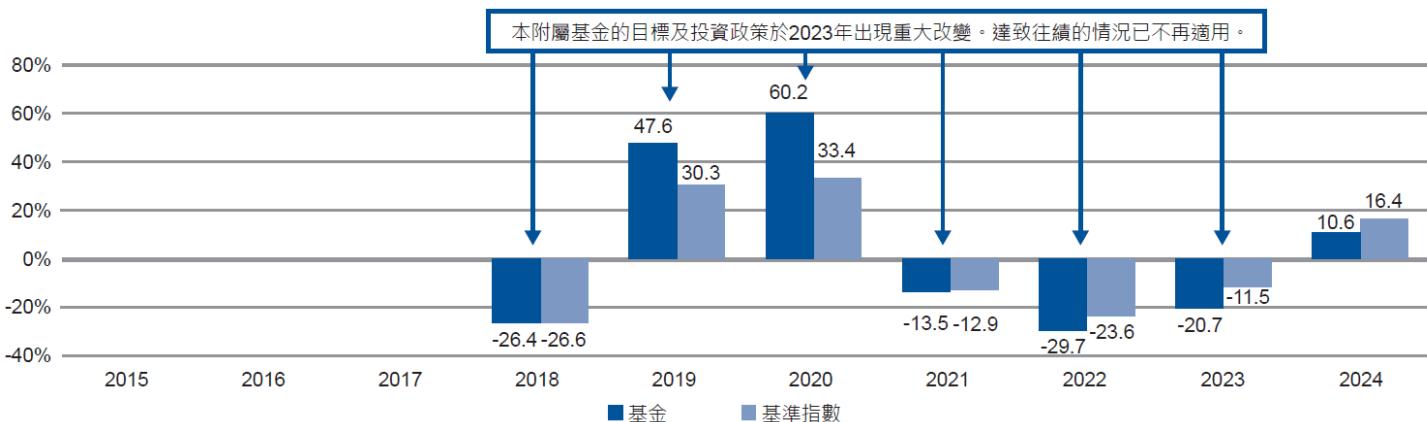
12. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

13. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2017年
- 股份類別成立日期：2017年
- 指標指數是MSCI中國全股票總回報（淨額）指數。上述2019年9月1日前的指標表現資料以MSCI全中國淨回報指數為基礎。指標指數在2019年9月1日變更，因為MSCI全中國淨回報指數自2019年11月27日起不再存在。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	2.25%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午 5 時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去 12 個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯美元收益基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯美元收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及美利堅合眾國（「美國」）主要證券交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份	1.34%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於美洲債券市場的債務證券，並專注於美國債券市場，以達致長期資本增值和收益。

「美洲債券市場」包括位於北美洲（例如美國）及南美洲（例如巴西）的債券市場。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及美國或與之有關連的債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的債務證券。

本附屬基金最多可將60%的資產投資於購入時的評級介乎BB+至B-（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於可換股債務證券（例如可換股債券、附權證債券及認股權證債券）。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

為進行流動性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於購入時為投資級別評級（即BBB-或以上（按標準普爾及惠譽評級）或另一認可評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素之評級）的按揭抵押證券及資產抵押證券。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金資產的存續期介乎3至9年。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於附息證券，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家風險

- 本附屬基金主要投資於美國，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

5. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

6. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如美洲債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

8. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 交易對手風險

- 本附屬基金投資於附息證券，其在一般結算違約風險外，更須承擔交易對手違約或不履行其全部責任的風險，或會對本附屬基金資產淨值構成不利影響。

10. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

11. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

12. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

13. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、交易對手、流通性、估值、波幅、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

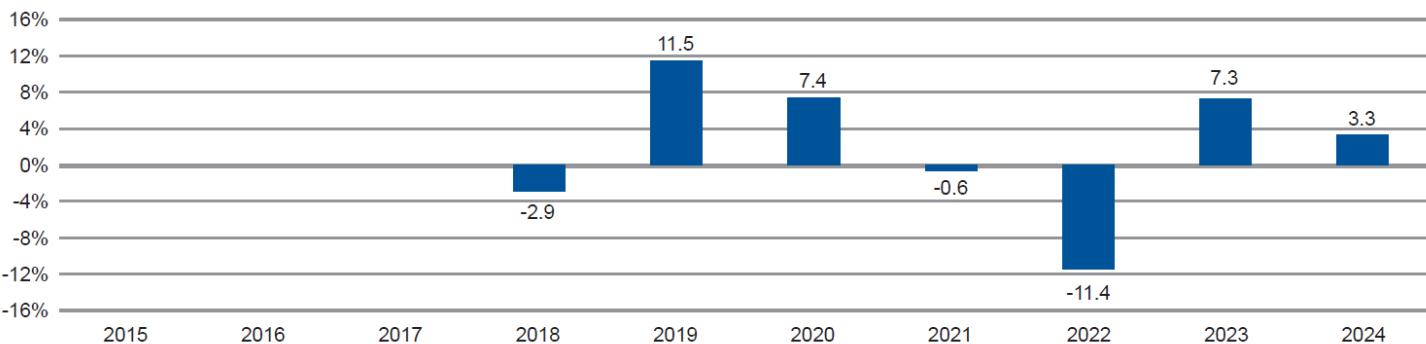
14. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

15. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AM類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2017年
- 股份類別成立日期：2017年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	現時：1.29%
	最高：1.50%

存管費
業績表現費
行政費

存管費已包括在單一行政管理費內
不適用
行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯亞洲多元入息基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯亞洲多元入息基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
副投資經理：	於新加坡成立之Allianz Global Investors Singapore Limited（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港、新加坡及盧森堡三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（AM/AMg/AMf類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（AM/AMg/AMf類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息（AMg類股份）。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

就根據固定百分比政策支付分派的AMf類股份而言，每股分派金額如下計算：固定分派百分比除以12乘以上一個月最後一個交易日的每股市資產淨值。截至本文件日期，固定分派百分比為每年7%。投資者應注意，固定分派百分比可予調整。固定分派百分比如有任何改變，將會提供一個月的事先通知書。投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

AM / AMg / AMf / AT類股份 1.56%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於亞太區股票及債券市場，以達致長期資本增值及收益。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產直接投資於涉及亞太區或與之有關連（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票及／或債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票及／或債務證券及／或其他資產類別。

本附屬基金最多可將85%的資產投資於涉及亞太區或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票。

本附屬基金最多可將85%的資產投資於涉及亞太區或與之有關連的債務證券（例如債券、票據、具債務風險特性的憑證及由該區域政府／有關機關或註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司所發行或擔保的債務證券）。

本附屬基金最多可將60%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），但不包括CC、C或D（標準普爾）、C、RD或D（惠譽）或Ca或C（穆迪），或若未獲評級，則由投資經理及／或副投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將30%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將30%的資產持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或直接投資於貨幣市場票據及（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理及／或副投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將85%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理及／或副投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理及／或副投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

5. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

6. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資通常須承擔較高的波幅風險、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。

7. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

8. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

9. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞洲市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

10. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（例如中國內地），涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

12. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或執行其投資目標及策略的能力受限於中國的適用法例、規則或規例（包括對投資及匯回本金和溢利的限制），而有關規例或會改變，並可能具有追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

13. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

14. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

15. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

16. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

17. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

18. 與固定分派百分比股份類別相關的風險（適用於AMf類股份）

- 固定分派百分比股份類別的投資不能替代儲蓄帳戶或支付固定利息的投資。投資者務請注意，固定分派百分比不獲保證。固定分派百分比股份類別的分派百分比與該等股份類別或本附屬基金的預期或過去收入或回報無關。因此，分派可能高於或低於實際上實現的收入及回報。
- 在本附屬基金錄得負回報或虧損的期間，固定分派百分比股份類別將繼續作出分派，令相關股份類別的資產淨值進一步減少。投資者未必能取回投資本金。
- 投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。此外，固定分派百分比股份類別並不分派固定金額。由於分派百分比不變，當相關股份類別的資產淨值高時，絕對分派金額便較高，而當相關股份類別的資產淨值低時，絕對分派金額則較低。

19. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金投資於中國A股或透過滬／深港通參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

20. 中國內地的稅務風險

- 透過滬／深港通作出的投資須受中國稅制約束。營業稅及資本增值所得稅暫獲豁免，惟未知期間長短。稅制可不時更改，本附屬基金須受中國稅務負擔及中國稅務法律、規例及慣例的風險和不確定性所影響。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
- 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權

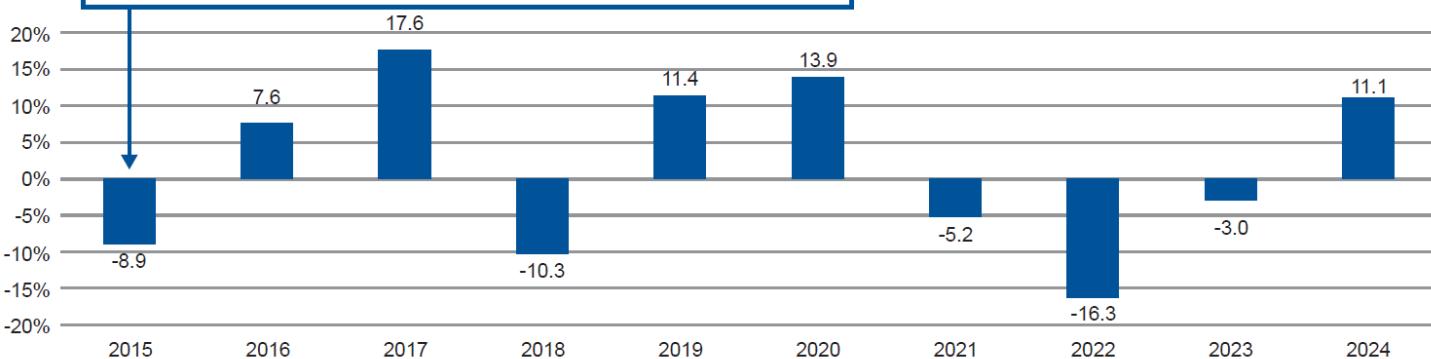
就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

21. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，亞洲新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

本附屬基金過往表現如何？

本附屬基金的目標及投資政策於2015年出現重大改變。達致往績的情況已不再適用。



- 股份類別*：AM類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2009年
- 股份類別成立日期：2010年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (AM/AMg/AMf/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (AM/AMg/AMf/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (AM/AMg/AMf/AT 類股份)	1.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個所釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯歐陸多元投資風格股票基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯歐陸多元投資風格股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡及德國三地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份

1.36%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於已發展歐元區股票市場，以達致長期資本增值。

管理公司可進行外匯重置，因此須就經合組織成員國貨幣承擔額外外幣風險，即使本附屬基金並未包括任何以此等貨幣計價的資產。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及參與歐元區的已發展國家或與之有關連的公司 (例如註冊辦事處設於該等國家或其絕大部份銷售／溢利均源自該等國家的公司) 的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具 (即應急可轉債)。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI歐洲貨幣聯盟總回報 (淨額) 指數 (「指標指數」) 作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。管理公司可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於參與歐元區市場的國家，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

3. 歐洲國家風險

- 歐洲經濟及財政困境有可能持續惡化或在歐洲內部及境外蔓延，或會導致一個或多個國家退出歐元區或歐元區內發生主權信貸評級下調或違約事件。歐洲國家的政府、中央銀行及其他機關為應對經濟及財政問題而採取的措施（例如緊縮措施及改革）未必奏效。上述事態有可能造成重大衝擊，或會對本附屬基金的價值構成不利影響（例如與歐洲投資相關的波幅、流通性、違約及貨幣風險加劇）。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

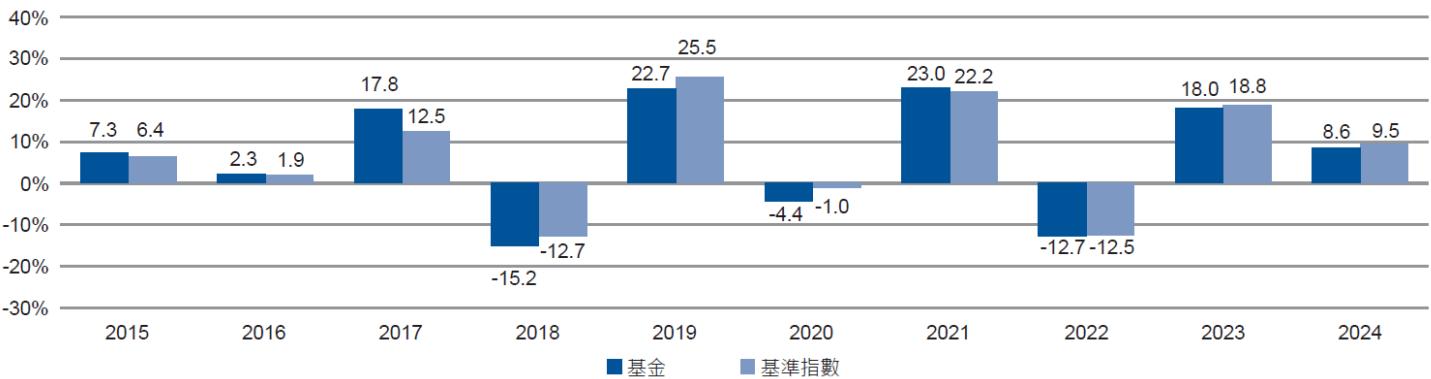
6. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

7. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



股份類別*：AT類歐元

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2005年
- 股份類別成立日期：2007年
- 指標指數是MSCI歐洲貨幣聯盟總回報（淨額）指數。上述2016年10月1日前的指標表現資料以道瓊斯歐盟50總回報指數為基礎。指標指數在2016年10月1日變更，因為現時指標被視為更能代表本附屬基金的投資政策。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	1.30%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球多元投資風格股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球多元投資風格股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (墾森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元

每年持續收費比率

A / AM / AMg / AT 類股份*

1.36%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)。交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

投資於環球股票市場，以達致長期資本增值。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產投資於環球股票市場。

本附屬基金最多可將 15% 的資產投資於可換股債務證券 (例如可換股債券、附權證債券及認股權證債券)，其中最多 10% 可投資於具有吸收虧損特性的工具 (即應急可轉債)。在發生觸發事件時，應急可轉債可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金最多可將 5% 的資產投資於新興市場。

本附屬基金可為有效率投資組合管理 (包括對沖) 目的而運用金融衍生工具。

本附屬基金是參照 MSCI 世界總回報 (淨額) 指數 (「指標指數」) 作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i) 作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。管理公司可偏離指標指數的程度屬於顯著。

本附屬基金名稱使用的「多元投資風格」一詞旨在說明本附屬基金的投資策略，基金挑選證券時以基本因素分析及量化風險管理為本，並根據五項不同投資風格取向的多元化組合分析及挑選證券。每項投資風格均以不同的「由下而上」選股參數組成。為免產生疑問，

「多元投資風格」一詞是這項專有投資策略的品牌名稱，並非本附屬基金表現或回報的指引。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

3. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

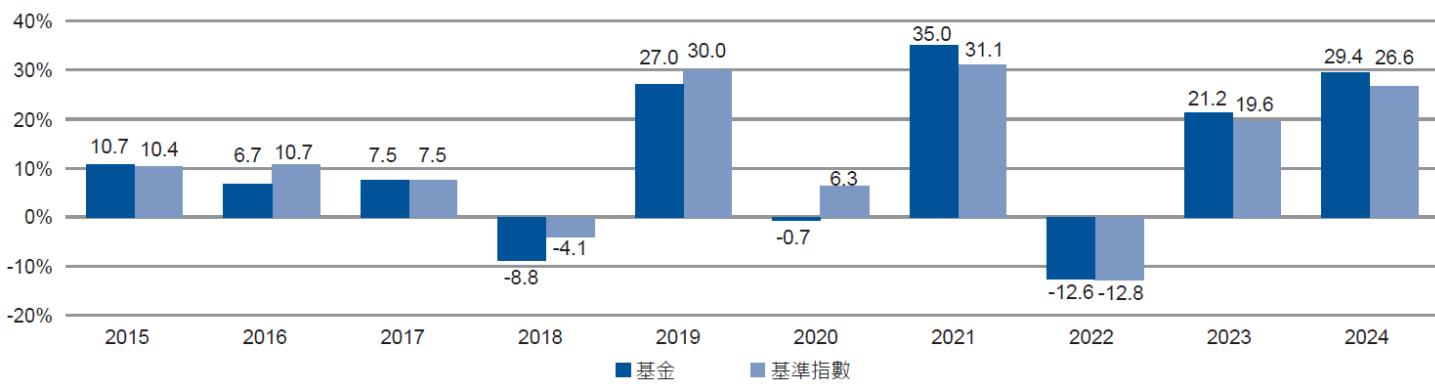
4. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

5. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2013年
- 股份類別成立日期：2014年
- 指標指數是MSCI世界總回報（淨額）指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	1.30%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯中國A股機遇基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯中國A股機遇基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 諸君不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及中國三地銀行及交易所開門營業的每一日，惟亦需是滬／深港通的北向交易日期
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份） – 每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份） – 於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份） – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	首次 5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000元人民幣 其後 1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000元人民幣
每年持續收費比率 A / AM / AMg / AT類股份*	2.32%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於中華人民共和國（「中國」）A股股票市場，並專注於大型公司，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金旨在透過採用環境、社會及管治（「ESG」）評分策略（如下文所述），使本附屬基金的加權平均ESG評分優於本附屬基金指標指數的加權平均ESG評分（即ESG評分較高）。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》（經不時修訂），本附屬基金並不構成綠色/ESG基金。

投資策略

就本附屬基金而言，「大型公司」是指於購入時釐定的市值最少達300億元人民幣的公司。

本附屬基金最少將70%的資產，直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，及／或間接透過一切合資格工具投資於中國的中國A股市場，並專注於大型公司。為免產生疑問，本附屬基金最多只可將69%的資產透過FII計劃作出投資。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於中國A股市場以外的其他中國股票市場股票（例如中國B股）。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於中國境外股票市場股票（例如中國H股）。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於在上海證券交易所或深圳證券交易所上市的閉端式基金。

在採用ESG評分策略（包括基金章程詳述的排除準則）後，本附屬基金的投資組合（不包括衍生工具及本質上不會獲評估的工具（例如現金及存款））最少80%須使用外部數據供應商提供的ESG評級評估ESG特點。本附屬基金的加權平均ESG評分衡量本附屬基金相關投資的發行機構對ESG三大支柱的長期風險的整體韌性，計算方法是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均ESG評分。本附屬基金尋求在加權平均ESG評分方面表現優於其指標指數，有關優秀表現以本附屬基金的加權平均ESG評分高於其指標指數的加權平均ESG評分的程度來釐定。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具。

本附屬基金是參照MSCI中國A股總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家風險

- 本附屬基金主要投資於中國的中國A股市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受中國、又或以中國為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產主要投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金透過滬／深港通投資於中國A股或參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

7. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或實行其投資目標及策略的能力受限於中國適用的法律、規則及規例（包括投資限制及匯回本金與利潤），其可予更改，有關更改或有潛在追溯效力。

- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

8. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。本附屬基金有可能在投資前並無足夠的人民幣可供進行貨幣兌換。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

9. 中國內地的稅務風險

- 就本附屬基金的中國投資透過FII計劃、滬／深港通或連接產品而實現的資本增值而言，目前的中國稅務法律、規例及慣例（可能具有追溯效力）存在風險和不確定性。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
- 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

10. ESG評分策略投資風險

- 本附屬基金採用ESG評分策略，並應用建基於若干外部ESG研究及最低排除準則的加權平均ESG評分分析，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行ESG評分策略可能導致本附屬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。
- 本附屬基金專注於相關投資的發行機構的ESG狀況，與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散程度。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於相關投資的發行機構的ESG表現，而非其財務表現。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

11. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

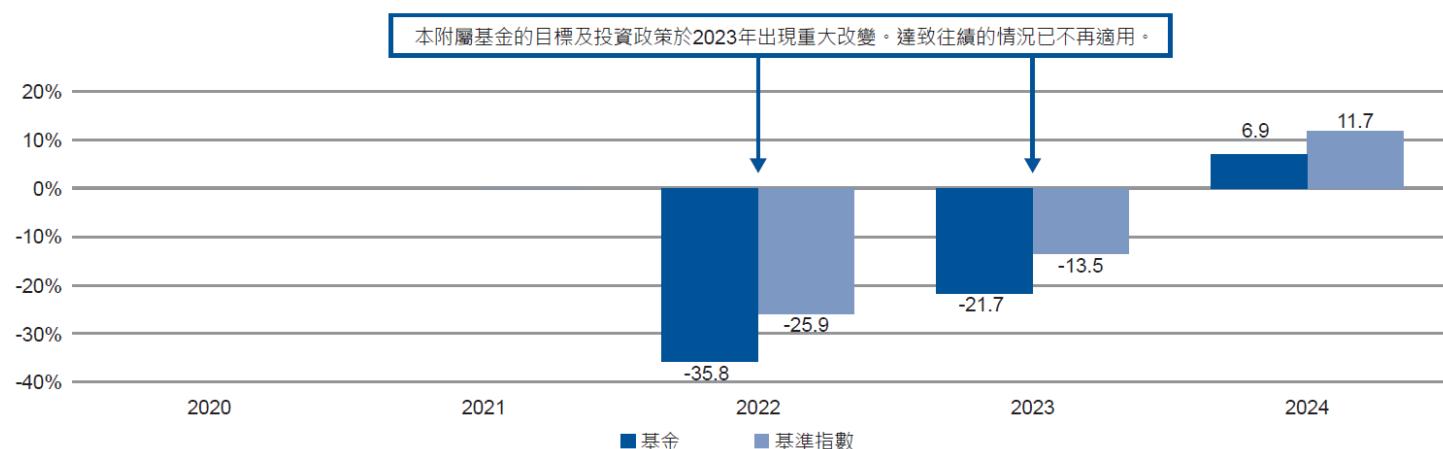
12. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於金融衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿部份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

13. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。

- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
 - 指標指數是MSCI中國A股總回報（淨額）指數。
 - 本附屬基金成立日期：2021年
 - 股份類別成立日期：2021年
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時及最高：2.25%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯神州A股基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯神州A股基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及中國三地銀行及交易所開門營業的每一日，惟亦需是滬／深港通的北向交易日期
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息（AMg類股份）。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率	
A / AM / AMg / AT類股份*	2.30%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於中華人民共和國（「中國」）的中國A股市場，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金旨在透過採用環境、社會及管治（「ESG」）評分策略（如下文所述）評分策略，使本附屬基金的加權平均ESG評分優於本附屬基金指標指數的加權平均ESG評分（即ESG評分較高）。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》（經不時修訂），本附屬基金並不構成綠色／ESG基金。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，及／或間接透過一切合資格工具投資於中國的中國A股市場。為免產生疑問，本附屬基金最多只可將69%的資產透過FII計劃作出投資。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於中國A股市場以外的其他中國市場股票（例如中國B股及中國H股）。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於中國境外股票。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於在上海證券交易所或深圳證券交易所上市的閉端式基金。

在採用ESG評分策略（包括基金章程詳述的排除準則）後，本附屬基金的投資組合（不包括衍生工具及本質上不會獲評估的工具（例如現金及存款））最少80%須使用外部數據供應商提供的ESG評級評估ESG特點。本附屬基金的加權平均ESG評分衡量本附屬基金相關投資的發行機構對ESG三大支柱的長期風險的整體韌性，計算方法是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均ESG評分。本附屬基金尋求在加權平均ESG評分方面表現優於其指標指數，有關優秀表現以本附屬基金的加權平均ESG評分高於其指標指數的加權平均ESG評分的程度來釐定。

本附屬基金是參照MSCI中國A股境內總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於中國的中國A股市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等區域、又或以該等區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金透過滬／深港通投資於中國A股或參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

7. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或實行其投資目標及策略的能力受限於中國適用的法律、規則及規例（包括投資限制及匯回本金與利潤），其可予更改，有關更改或有潛在追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

8. 中國內地的稅務風險

- 就本附屬基金的中國投資透過FII計劃、滬／深港通或連接產品而實現的資本增值而言，目前的中國稅務法律、規例及慣例（可能具有追溯效力）存在風險和不確定性。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。

· 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

9. ESG評分策略投資風險

· 本附屬基金採用ESG評分策略，並應用建基於若干外部ESG研究及最低排除準則的加權平均ESG評分分析，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行ESG評分策略可能導致本附屬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。

· 本附屬基金專注於相關投資的發行機構的ESG狀況，與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散程度。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於相關投資的發行機構的ESG表現，而非其財務表現。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

10. 貨幣風險

· 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

11. 人民幣風險

· 本附屬基金可投資於以中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。本附屬基金有可能在投資前並無足夠的人民幣可供進行貨幣兌換。

· 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

12. 衍生工具風險

· 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿部份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。

· 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

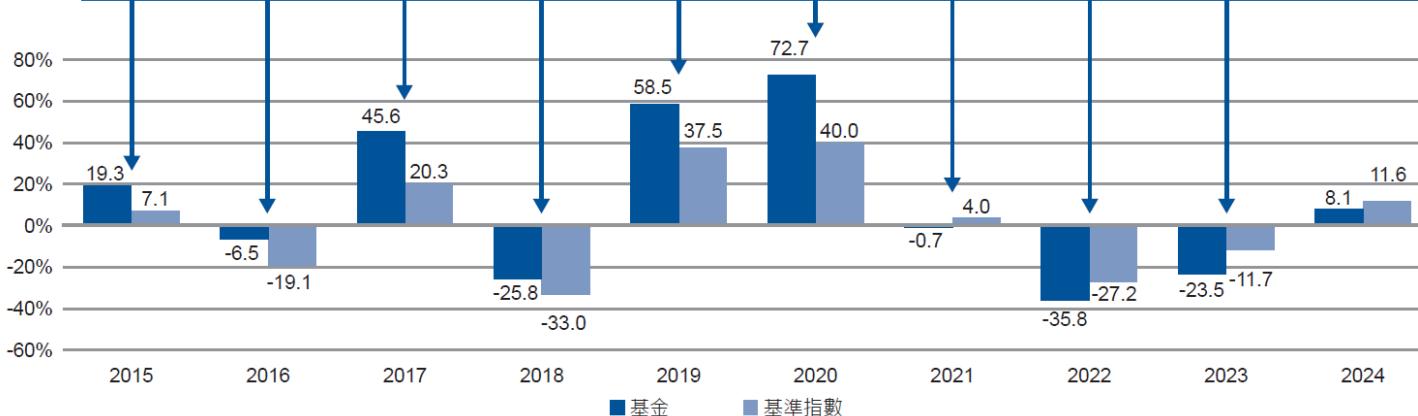
13. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

· 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

· 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？

本附屬基金的目標及投資政策於2023年出現重大改變。達致往績的情況已不再適用。



· 股份類別*：AT類美元

· 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。

· 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。

· 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。

· 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。

· 本附屬基金成立日期：2019年

· 股份類別成立日期：2019年

· 指標指數是MSCI中國A股境內總回報（淨額）指數。

· 前基金（安聯環球投資機遇基金 - 安聯神州A股基金）成立日期：2009年。在安聯環球投資機遇基金 - 安聯神州A股基金合併至本附屬基金後，本附屬基金於2019年10月23日推出。於合併日期或之前的業績表現資料已根據安聯環球投資機遇基金 - 安聯神州A股基金下與本附屬基金AT類美元類別具有相同投資目標、風險取向，以及大致相同收費架構及投資政策的股份類別作出模擬。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	2.25%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯中國股票基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯中國股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息（AMg類股份）。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg類股份	2.30%
AT（新加坡元）類股份	1.90%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於中華人民共和國（「中國」）、香港及澳門股票市場，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金旨在透過採用環境、社會及管治（「ESG」）評分策略（如下文所述），使本附屬基金的加權平均ESG評分優於本附屬基金指標指數的加權平均ESG評分（即ESG評分較高）。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》（經不時修訂），本附屬基金並不構成綠色／ESG基金。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及中國、香港及澳門或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於中國、香港及澳門或其絕大部份銷售／溢利均源自中國、香港及澳門的公司）的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將50%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

在採用ESG評分策略（包括基金章程詳述的排除準則）後，本附屬基金的投資組合（不包括衍生工具及本質上不會獲評估的工具（例如現金及存款））最少80%須使用外部數據供應商提供的ESG評級評估ESG特點。本附屬基金的加權平均ESG評分衡量本附屬基金相關投資的發行機構對ESG三大支柱的長期風險的整體韌性，計算方法是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均ESG評分。本附屬基金尋求在加權平均ESG評分方面表現優於其指標指數，有關優秀表現以本附屬基金的加權平均ESG評分高於其指標指數的加權平均ESG評分的程度來釐定。

本附屬基金是參照MSCI中國10/40總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於中國、香港及澳門，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受中國、又或以中國為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（例如中國內地），涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. ESG評分策略投資風險

- 本附屬基金採用ESG評分策略，並應用建基於若干外部ESG研究及最低排除準則的加權平均ESG評分分析，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行ESG評分策略可能導致本附屬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。
- 本附屬基金專注於相關投資的發行機構的ESG狀況，與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散程度。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於相關投資的發行機構的ESG表現，而非其財務表現。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

7. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

8. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

9. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。

· 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

10. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

11. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬斬新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金投資於中國A股或透過滬／深港通參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

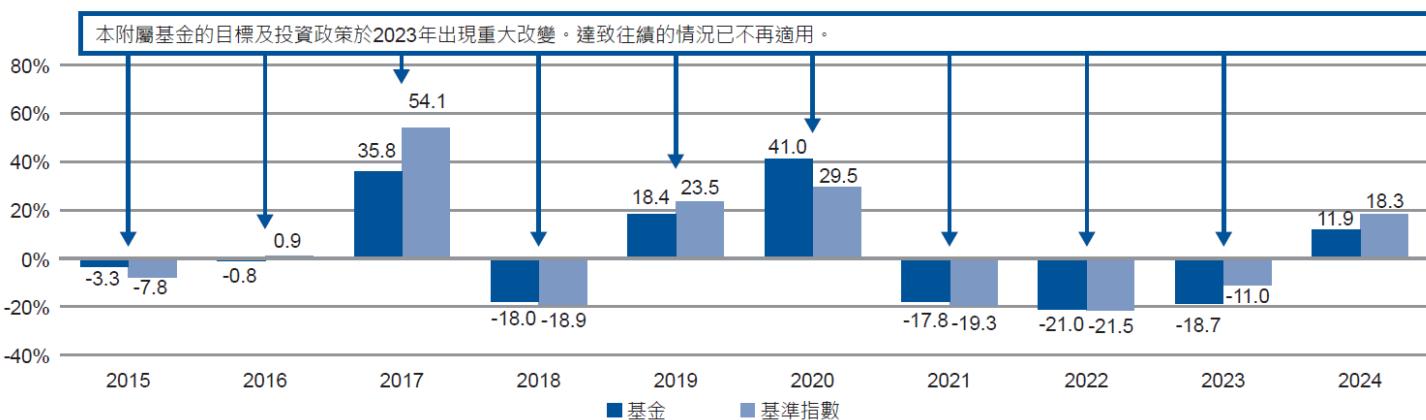
12. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或執行其投資目標及策略的能力受限於中國的適用法例、規則或規例（包括對投資及匯回本金和溢利的限制），而有關規例或會改變，並可能具有追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

13. 中國內地的稅務風險

- 透過滬／深港通作出的投資須受中國稅制約束。營業稅及資本增值所得稅暫獲豁免，惟未知期間長短。稅制可不時更改，本附屬基金須受中國稅務負擔及中國稅務法律、規例及慣例的風險和不確定性所影響。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
 - 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2008年
- 股份類別成立日期：2008年
- 指標指數是MSCI中國10/40總回報（淨額）指數。上述2021年3月10日前的指標表現資料以MSCI中國總回報（淨額）指數為基礎。指標指數在2021年3月10日變更，因為現時指標被視為更能代表本附屬基金的投資政策。

*代表股份類別－於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	2.25%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯中國未來科技基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯中國未來科技基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及中國三地銀行及交易所開門營業的每一日，惟亦需是滬／深港通的北向交易日期
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息（AMg類股份）。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值（「資產淨值」）即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	2.29%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於中華人民共和國（「中國」）（境內上市和／或離岸上市的中國公司股票）、香港及澳門公司股票，並專注於從事未來科技發展的公司，以達致長期資本增值。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及中國（境內上市和／或離岸上市的中國公司股票）、香港及澳門或與之有關連（例如註冊辦事處設於該等地區或其絕大部份銷售／溢利均源自該等地區的公司），以及從事未來科技發展的公司的股票。從事未來科技發展的公司，即提供促進或受惠於¹未來科技發展及改進的產品、程序或服務的公司，可能包括但不限於人工智能、通訊科技、智能交通、電子商貿、自動化、生物科技、綠色科技、半導體、軟件和金融科技。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於中國A股（包括在深圳證券交易所創業板市場（「創業板市場」）及上海證券交易所科創板（「科創板」）交易的中國A股）。本附屬基金可直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構

¹ 受惠於未來科技的公司一般包括但不限於創新基建（例如：5G技術、雲端、數據中心等）的公司、具有創新科技應用（例如：人工智能、機械人及自動化等）的公司及促進創新（例如電子商貿、金融科技等）的公司。此等公司的需求是推動未來科技發展的重要動力。

投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，及／或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。為免產生疑問，本附屬基金最多只可將69%的資產透過FII計劃作出投資。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI中國全股票總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於重大。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於中國（境內上市和／或離岸上市的中國公司股票）、香港及澳門，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等區域、又或以該等區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關投資的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 未來科技發展行業的相關風險

- 本附屬基金主要投資於從事未來科技發展的公司，可能會受多項行業特定因素及事件所影響，包括但不限於科技迅速發展、政府政策和規例、稅項及供應轉變。未來科技發展行業受政府政策和規例的影響可能大於其他行業。從未來科技發展行業產生收益的公司甚為依賴專利和知識產權及／或許可，有關權利的喪失或減損可能會對盈利能力產生不利影響。未來科技發展行業公司可能會面對增長率顯著及往往不可預測的變化，並且可能會受到行業競爭加劇、新產品或程序缺乏商業認受性及科技迅速發展導致被淘汰的不利影響。此外，該等公司亦面對網絡安全風險，其可能導致系統故障、暫停提供產品或服務、遺失或濫用企業或個人資料等問題，並引致不良的法律、財務、營運和聲譽後果。該等風險可導致該等投資價值下降。

5. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於未來科技發展範疇，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受與未來科技發展範疇有關的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

6. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可主要投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

7. 創業板市場及科創板的相關風險

- 本附屬基金的資產可投資於創業板市場及／或科創板。投資於創業板市場及／或科創板或會導致本附屬基金及其投資者蒙受重大虧損。

股價波幅及流通性風險較高

- 鑑於在創業板市場及／或科創板上市的公司一般屬新興性質，而且營運規模較小。與其他板市場相比，在創業板市場及科創板上市的公司股價波動限制區間較寬，而且鑑於投資者准入門檻較高，其流通性可能有限。因此，與在主板上市的公司相比，在創業板市場及／或科創板上市的公司股價波幅和流通性風險較大，而且風險及週轉率亦較高。

估值／估值過高風險

- 在創業板市場及／或科創板上市的股票可能難以估值及／或估值過高。因高估而導致異常偏高的估值可能難以持續。此外，由於股份流通量較少，股價可能較易受操控。

規例差異

- 就盈利能力及股本而言，有關在創業板市場及科創板上市的公司的規則及規例並不如主板市場的規則及規例般嚴格。

除牌風險

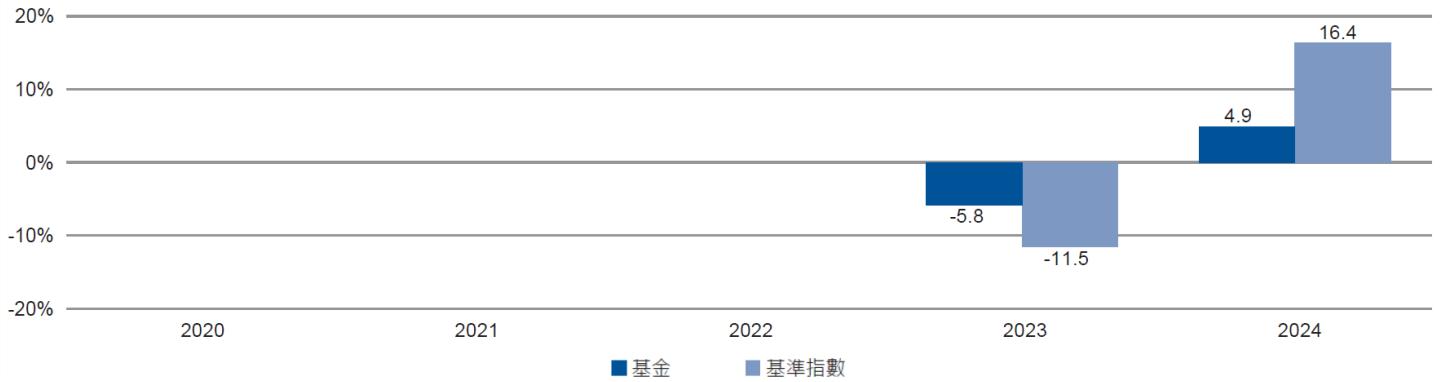
- 在創業板市場及／或科創板上市的公司的除牌可能較為普遍及迅速。若本附屬基金投資的公司被除牌，可能對其構成不利影響。

集中程度風險

- 科創板是一個新成立的市場，初期的上市公司數量可能有限。投資於科創板可能會集中於少量股票，使本附屬基金承擔較高的集中程度風險。

- 8. 公司特定風險**
- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 9. 有關滬／深港通的風險**
- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
 - 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
 - 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格證券範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
 - 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金透過滬／深港通投資於中國A股或參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
 - 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。
- 10. 透過FII制度作出投資的相關風險**
- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或執行其投資目標及策略的能力受限於中國的適用法例、規則或規例（包括對投資及匯回本金和溢利的限制），而有關規例或會改變，並可能具有追溯效力。
 - 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。
- 11. 中國內地的稅務風險**
- 就本附屬基金的中國投資透過FII計劃、滬／深港通或連接產品而實現的資本增值而言，目前的中國稅務法律、規例及慣例（可能具有追溯效力）存在風險和不確定性。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
 - 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
 - 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。
- 12. 與小型股／中型股公司相關的風險**
- 一般而言，與較大型股公司相比，小型股／中型股公司的股票流通性可能較低，在不利的經濟發展情況下，其價格可能較為波動。
- 13. 貨幣風險**
- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產，亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及投資者或須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 14. 人民幣風險**
- 本附屬基金可投資於以中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。本附屬基金有可能在投資前並無足夠的人民幣可供進行貨幣兌換。
 - 人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。
- 15. 衍生工具風險**
- 本附屬基金有可能投資於衍生工具（包括憑證），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流動性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於衍生工具金額的虧損。
 - 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。
- 16. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險**
- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
 - 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別* : AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 指標指數是MSCI中國全股票總回報（淨額）指數。
- 本附屬基金成立日期：2022年
- 股份類別成立日期：2022年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時： 2.25% ；最高： 2.25%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午 5 時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去 12 個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從 (i) 可分派收入淨額，及 (ii) 資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯潔淨地球基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯潔淨地球基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司 (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、德國、盧森堡及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) - 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg 類股份) - 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) - 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值 (「資產淨值」) 即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次	5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣
其後	1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT 類股份	1.95%
-----------------------	-------

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)。交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，並專注於從事促進潔淨環境的公司，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金根據 SDG 策略 (如下文所述) 作出投資。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產投資於從事促進潔淨環境的公司的股票，即提供產品及／或服務，以對克服有關潔淨環境三個關鍵方面的挑戰作出主動正面貢獻的公司，其中包括 (i) 清潔土地、(ii) 能源轉型，以及 (iii) 清潔飲水。

投資經理採用符合 SDG 策略，物色及投資於投資經理根據量化及定性分析，判斷為促進潔淨環境，以及其產品及／或服務有助實現聯合國大會所訂立的一個或多個下列可持續發展目標 (「SDG」) 及／或與相關 SDG 有關的歐盟分類規例目標 (定義見基金章程) 的公司：

- (i) 零飢餓¹
- (ii) 良好健康與福祉
- (iii) 清潔飲水和衛生設施
- (iv) 經濟適用的清潔能源

¹ 本附屬基金的投資集中於從事促進潔淨環境的公司，可增加具可持續農業和水產養殖的清潔土地供應，令來自可持續來源的糧食供應充裕，從而達致零飢餓的 SDG 。

- (v) 產業、創新和基礎設施
- (vi) 可持續城市和社區
- (vii) 負責任消費和生產
- (viii) 氣候行動
- (ix) 水下生物
- (x) 陸地生物

就量化評估而言，本附屬基金投資的所有被投資公司的最少50%加權平均收益源自促進潔淨環境以助實現一個或多個SDG目標及／或歐盟分類規例目標的業務活動。此外，就本附屬基金最少80%的相關投資（不包括現金、存款及衍生工具）而言，每家被投資公司最少20%的收益須源自該被投資公司的可持續經濟活動（即可持續投資）。

就定性評估而言，投資經理可能考慮（其中包括）(i)被投資公司的業務活動會否對環境或社會目標構成重大損害，參照被投資公司的PAI指標，包括但不限於溫室氣體排放、碳足跡、能源消耗、生物多樣性、水域排放量、有害廢料，以及社會和員工事宜，用於量度被投資公司的業務活動如何對可持續發展因素產生負面影響；以及(ii)被投資公司是否遵循良好的管治操守。

就評估證券或發行機構而言，投資經理利用一系列工具（包括專有工具）及數據來源，包括但不限於專有及外部基本因素研究及外部環境、社會和管治（「**ESG**」）評級，以便在證券或發行機構的揀選過程中作出考慮及／或與發行機構進行互動協作（不論是在投資前或後）。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；(v)超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；(vi)超過50%收益來自發電（造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh）的發行機構所發行的證券；(vii)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(viii)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；以及(ix)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(ix)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將50%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

為進行流通性管理，本附屬基金最多可將25%的資產投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）於貨幣市場基金。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 符合SDG策略的投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、專有及外部ESG研究、外部ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行本附屬基金策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。請注意，符合SDG的投資缺乏標準化的分類。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。
- 本附屬基金將重點放在符合SDG的投資，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，

相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 從事促進潔淨環境行業的相關風險

- 本附屬基金集中投資於從事促進潔淨環境行業，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該行業或與該等行業有關的行業或公司的不利發展及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 本附屬基金可能較易受到與促進潔淨環境有關的不同因素影響。從事促進潔淨環境業務的公司可能會因補貼和／或稅務寬免減少而受到影響，這將導致該等業務產生的收益及回報減少。此外，在制訂財政預算的過程中，與促進潔淨環境相關的項目或會被賦予較低的順序，並可能會延後處理。基於政治力量，可能會優先執行其他行業項目，例如醫療保健、基建及教育等。與促進潔淨環境相關的公司增長前景或會被削弱。本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關投資的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

6. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

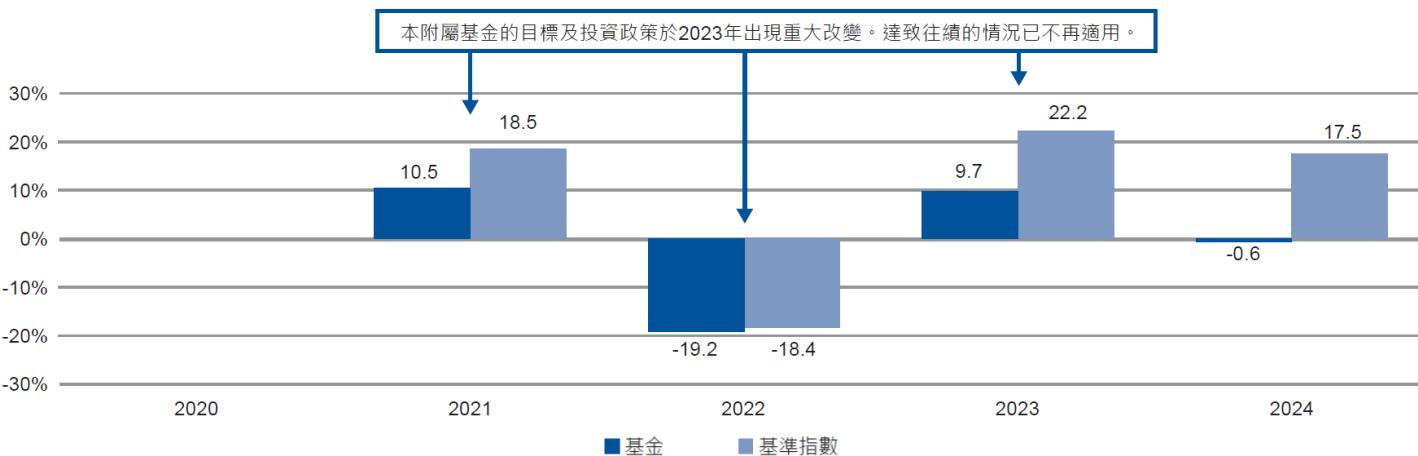
8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

9. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別* : AT類美元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費比率，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
 - 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。
 - 本附屬基金成立日期：2020年
 - 股份類別成立日期：2020年
- *代表股份類別 - 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能收回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
現時：1.90%；最高：2.35%	
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯網絡安全基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯網絡安全基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及美國三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率	
A / AM / AMg / AT類股份*	2.10%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場的股票，並專注於業務將受惠於網絡安全或現時與網絡安全有關的公司，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）（「可持續發展關鍵績效指標」）。為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》（經不時修訂），本附屬基金並不構成綠色/ESG基金。

網絡安全是指防止電腦、伺服器、移動裝置、電子系統、網絡和數據受到惡意攻擊的措施。其亦包括資訊科技和電子資料的安全。網絡安全包括由電腦安全至災難修復，以至終端用戶培訓的所有內容。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於業務將受惠於網絡安全或現時與網絡安全有關的公司的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量 (tCO2e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過 10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過 20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過 5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照ISE網絡安全UCITS總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 網絡安全相關風險

- 本附屬基金投資於網絡安全範疇的公司亦將承受風險，有關風險可包括（但不限於）科技迅速被淘汰及對法規變動表現敏感。科技演變可能影響這些範疇的公司的盈利能力。這些範疇的公司亦面對激烈的競爭，可能對利潤率構成不利影響。因此，附屬基金投資的公司的股票可能更為波動，或會影響本附屬基金的投資價值，從而可能對本附屬基金的價值產生不利影響。

3. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於將受惠於網絡安全或現時與網絡安全有關的範疇，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該等行業或互相影響的行業或該等行業公司的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

6. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

8. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風

險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。

- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

9. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

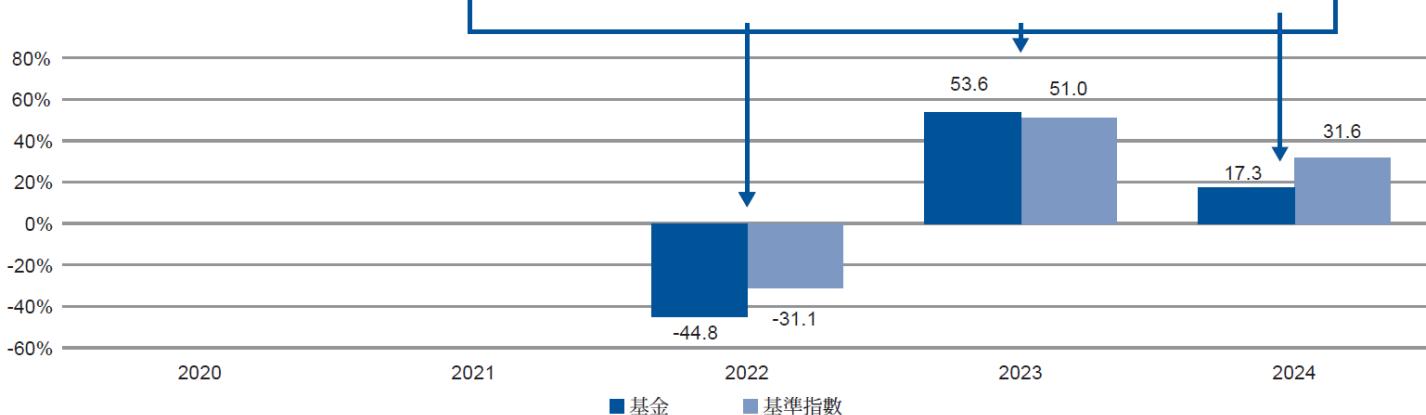
- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬基金在有利條件下放棄買入若干證券的機會，及／或在不利條件下出售證券。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。

10. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？

本附屬基金的目標及投資政策於2025年出現重大改變。達致往績的情況已不再適用。



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 指標指數是ISE網絡安全UCITS總回報（淨額）指數。上述2025年9月19日前的指標表現資料以MSCI綜合世界資訊科技總回報（淨額）指數為基礎。指標指數在2025年9月19日變更，以確保更準確地反映本附屬基金的投資策略。
- 本附屬基金成立日期：2021年
- 股份類別成立日期：2021年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)

認購費

轉換費

贖回費

比率

不超過資產淨值的5%

不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)

目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)

最高：2.35%

現時：2.05%

存管費
業績表現費
行政費

存管費已包括在單一行政管理費內
不適用
行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站[\(hk.allianzgi.com\)](http://hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯動力亞洲高收益債券基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯動力亞洲高收益債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：
投資經理：

Allianz Global Investors GmbH

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）

存管處：
交易頻率：
基本貨幣：

於新加坡成立之Allianz Global Investors Singapore Limited（內部轉授）

State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）

每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及新加坡主要證券交易所開門營業的每一日
美元

派息政策：

收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定）

收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定）

累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息（AMg類股份）。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次 5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後 1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份 1.56%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於亞洲債券市場的高收益評級債務證券，以達致長期資本增值及收益。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及亞洲國家或與之有關連的債務證券（例如由該等國家政府／有關機關或註冊辦事處設於該等國家或其絕大部份銷售／溢利均源自該等國家的公司所發行或擔保的債券），該等債券在購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的評級。於此限制中，本附屬基金最多可將10%的資產投資於評級為CC或以下（包括違約證券）（標準普爾）的債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的債務證券。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於可換股債務證券（例如可換股債券、附權證債券及認股權證債券）。

本附屬基金的離岸中國人民幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金30%的資產。

本附屬基金最多可將20%的資產直接（透過合格境外機構投資者（「FII」）計劃及／或中國銀行間債券市場(CIBM)方案及／或債券通）或間接透過有關規例不時容許的其他方式投資於中國債券市場。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金資產的存續期介乎0至10年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照摩根大通亞洲信貸非投資級別特定指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

5. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

6. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

8. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。投資此等國家須承擔較高的流通性風險及一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞洲市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

10. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類

別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

11. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

12. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

13. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AMg類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年未的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2014年
- 股份類別成立日期：2015年
- 指標指數是摩根大通亞洲信貸非投資級別特定指數。上述2022年8月31日前的指標表現資料以摩根大通亞洲信貸非投資級別總回報指數為基礎。指標指數在2022年8月31日變更，以更佳地與本附屬基金的投資範圍保持一致。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)

認購費
轉換費
贖回費

比率

不超過資產淨值的5%
不超過資產淨值的5%（就轉入基金收取）
目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率（佔資產淨值的百分比年率）
管理費（單一行政管理費）(A/AM/AMg/AT類股份)	1.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯動力多元資產SRI 15基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯動力多元資產SRI 15基金（「本附屬基金」）的重要資料。基金名稱中的「15」是指投資目標所載本附屬基金的參考投資組合對股票的指示性投資比重。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) - 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及 / 或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除 / 撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi 類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT 類股份

1.22%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d' Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

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，本附屬基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（即下文所述「SRI（專屬評分）策略」）作出投資。

管理公司對資本市場波幅的評估是投資程序的重要因素，目的是締造平均波幅範圍一般不會低於或超過每年 3% 至 7% 的中長期表現，與由 85% 環球債務證券（對沖歐元）及 15% 環球股票組成的投資組合相若。為免產生疑問，本附屬基金可投資於廣泛的資產類別，並不一定維持 85% 環球債務證券及 15% 環球股票的投資組合。

投資策略

根據 SRI（專屬評分）策略，本附屬基金最少將 70% 的資產投資於環球股票市場及債券市場。

本附屬基金最多可將 35% 的資產直接投資於股票，而本附屬基金最多可將合計 50% 的資產直接投資於股票及透過可比較證券（例如股票證書及股票基金）間接投資於股票。

本附屬基金採用SRI（專屬評分）策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括以下各方面：

- (i) 環境特點 - 根據發行機構的環境管理評估證券。
- (ii) 社會特點 - 根據發行機構的社會責任評估證券。
- (iii) 人權特點 - 根據發行機構在商業行為上對人權的尊重評估證券。
- (iv) 管治特點 - 根據指導及控制發行機構的規則、慣例和流程系統評估證券。
- (v) 商業行為 - 根據發行機構的業務交易關係及其產品安全性評估證券（此領域不適用於由主權實體發行的證券）。

管理公司會對上述環境、社會、人權、管治及商業行為等領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具（例如現金及存款）外，本附屬基金的投資組合最少70%須以SRI評級（即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜）方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於管理公司不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對本附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。根據SRI評級，本附屬基金的投資範疇最少20%被視為不可投資（即將會被排除）。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；(v)超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；(vi)超過50%收益來自發電（造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh）的發行機構所發行的證券；(vii)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(viii)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(ix)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；以及(x)獲自由之家(Freedom House)指數給予「不自由」評分的主權發行機構所發行的證券。自由之家指數是由美國研究機構自由之家編製，有關指數量度不同國家的政治權利及公民自由，並根據有關民主表現及政府運作的一系列準則對國家進行評估。就違反上述第(i)至(x)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將15%的資產投資於購入時的評級介乎BB+至CCC-（按標準普爾的評級）或其他評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由管理公司釐定為具有可比較質素的高收益債務證券。若存在兩個不同評級，管理公司將採用兩個評級中的較低者。若存在三個或以上不同評級，管理公司將採用兩個最佳評級中的較低者。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於其他UCITS及／或UCI（即目標基金）。

本附屬基金最多可將25%的資產投資於新興市場。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若管理公司認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時持作存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或直接投資於貨幣市場票據及（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變，透過主動管理波幅及因應不同情況作出資產配置，在風險與回報之間取得平衡。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按管理公司因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具（例如總回報掉期（「TRS」））。本附屬基金可投資於TRS的最高資產比重為30%。本附屬基金將投資於TRS的預期資產比重為10%。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券及股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. SRI (專屬評分) 策略投資風險

- 本附屬基金採用若干（內部／外部）ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行SRI（專屬評分）策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。請注意，SRI缺乏標準化的分類。
- 本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標，而且本附屬基金可能取得低於其參考投資組合的回報。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的基金。

4. 管理波幅策略風險

- 儘管管理公司將致力管理本附屬基金，以使波幅不超過目標平均範圍，但概不保證在所有市場狀況下均能實現該目標。投資者應注意，將本附屬基金的波幅控制在目標平均範圍內，並不一定表示本附屬基金將承受較低的風險，而且可能仍會蒙受損失。此外，在將本附屬基金的波幅管理在目標平均範圍時，本附屬基金可能無法充分捕捉升市的上行潛力，因此在這種情況下，其表現會遜於並未採用該策略的基金。
- 在波動市況下，為了將本附屬基金的波幅控制在目標平均範圍內，本附屬基金可能需要更頻繁地調整投資組合的資產配置，因此本附屬基金所招致的交易成本或會高於並未採用該策略的基金。

5. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

6. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

8. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

9. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

10. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 目標基金風險

- 本附屬基金可透過購入其他目標基金的股份，以便使用該等目標基金作為其資產的投資工具。本附屬基金無法控制目標基金的投資，概不保證可達致目標基金的投資目標及策略，因而可能對本附屬基金的資產淨值構成負面影響。
- 投資於目標基金時，本附屬基金本身與目標基金層面均會定期招致成本，以致本附屬基金可能向投資者收取之費用有所提高。
- 本附屬基金投資的目標基金或不受證監會監管。概不保證相關目標基金時刻具備足夠流動資金以滿足本附屬基金的贖回要求。

12. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

13. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於金融衍生工具（例如TRS），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

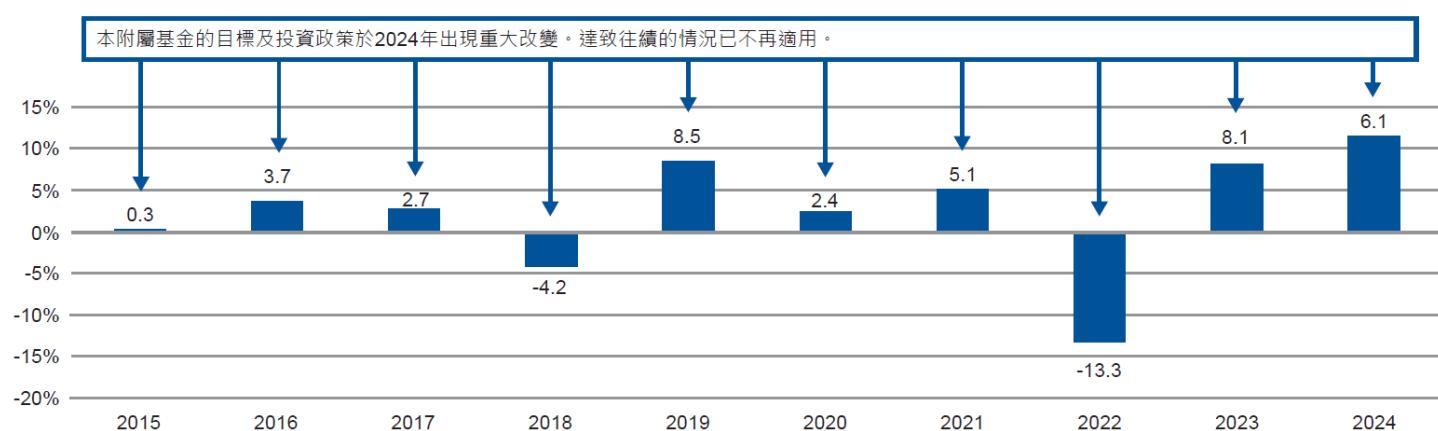
14. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

15. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2014年
- 股份類別成立日期：2014年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的3%
轉換費	不超過資產淨值的3% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
存管費	現時：1.15%；最高：1.45%
業績表現費	存管費已包括在單一行政管理費內
行政費	不適用
	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- PLAN12 (A 類股份的附加名稱及子類型) 類股份適用於亞太區投資者作退休規劃用途。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯動力多元資產SRI 30基金

產品資料概要

2025年9月

- **本概要提供安聯動力多元資產SRI 30基金（「本附屬基金」）的重要資料。基金名稱中的「30」是指投資目標所載本附屬基金的參考投資組合對股票的指示性投資比重。**
- **本概要是銷售文件的一部份。**
- **閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。**

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH , 德國 (總部)) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (墾基分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) - 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及 / 或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除 / 撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi 類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT 類股份 1.5%

*由於本附屬基金為新成立基金，因此乃使用最佳估計作為持續收費比率，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔估計成本總額除以同期估計平均淨資產計算。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d' Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

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，本附屬基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（即下文所述「SRI（專屬評分）策略」）作出投資。

管理公司對資本市場波幅的評估是投資程序的重要因素，目的是締造平均波幅範圍一般不會低於或超過每年 4% 至 10% 的中長期表現，與由 70% 環球債務證券（對沖歐元）及 30% 環球股票組成的投資組合相若。為免產生疑問，本附屬基金可投資於廣泛的資產類別，並不一定維持 70% 環球債務證券及 30% 環球股票的投資組合。

投資策略

根據SRI (專屬評分) 策略，本附屬基金最少將70%的資產投資於環球股票市場及債券市場。

本附屬基金最多可將55%的資產投資於股票，而債務證券的投資並無特定限額。

本附屬基金採用SRI (專屬評分) 策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括以下各方面：

- (i) 環境特點 - 根據發行機構的環境管理評估證券。
- (ii) 社會特點 - 根據發行機構的社會責任評估證券。
- (iii) 人權特點 - 根據發行機構在商業行為上對人權的尊重評估證券。
- (iv) 管治特點 - 根據指導及控制發行機構的規則、慣例和流程系統評估證券。
- (v) 商業行為 - 根據發行機構的業務交易關係及其產品安全性評估證券 (此領域不適用於由主權實體發行的證券)。

管理公司會對上述環境、社會、人權、管治及商業行為等領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具 (例如現金及存款) 外，本附屬基金的投資組合最少70%須以SRI評級 (即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜) 方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於管理公司不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對本附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。根據SRI評級，本附屬基金的投資範疇最少20%被視為不可投資 (即將會被排除)。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器 (殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器) 的發行機構所發行的證券；(iii)超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；(v)超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；(vi)超過50%收益來自發電 (造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh) 的發行機構所發行的證券；(vii)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(viii)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(ix)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；以及(x)獲自由之家(Freedom House)指數給予「不自由」評分的主權發行機構所發行的證券。自由之家指數是由美國研究機構自由之家編製，有關指數量度不同國家的政治權利及公民自由，並根據有關民主表現及政府運作的一系列準則對國家進行評估。就違反上述第(i)至(x)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於購入時並非投資級別且評級為BB+或以下 (按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級) 的債務證券，但不包括CC、C或D (標準普爾)、C、RD或D (惠譽) 或Ca或C (穆迪)，或若未獲評級，則由管理公司釐定為具有可比較質素的債務證券。若存在兩個不同評級，管理公司將採用兩個評級中的較低者。若存在三個或以上不同評級，管理公司將採用兩個最佳評級中的較低者。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於其他UCITS及 / 或UCI (即目標基金)。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於房地產投資信託基金 (REIT)。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具 (包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具)，其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於與商品相關的證券及 / 或商品遠期及 / 或商品期貨合約，以及與商品指數相關的技術和工具。

為進行流通性管理及 / 或為防守目的及 / 或任何其他特殊情況 (例如股災或重大危機)，以及若管理公司認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時持作存款及 / 或 (最多20%的本附屬基金資產) 即期存款及 / 或直接投資於貨幣市場票據及 (最多10%的本附屬基金資產) 投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變，透過主動管理波幅及因應不同情況作出資產配置，在風險與回報之間取得平衡。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按管理公司因應其對經濟狀況及市場因素 (包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌) 的評估而決定。

本附屬基金可為有效率投資組合管理 (包括對沖) 及 / 或投資目的而運用金融衍生工具 (例如總回報掉期 (「TRS」))。本附屬基金可投資於TRS的最高資產比重為30%。本附屬基金將投資於TRS的預期資產比重為10%。

運用衍生工具 / 投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險 / 一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券及股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. SRI (專屬評分) 策略投資風險

- 本附屬基金採用若干（內部 / 外部）ESG評級評估及 / 或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行SRI（專屬評分）策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。請注意，SRI缺乏標準化的分類。
- 本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標，而且本附屬基金可能取得低於其參考投資組合的回報。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

4. 管理波幅策略風險

- 儘管管理公司將致力管理本附屬基金，以使波幅不超過目標平均範圍，但概不保證在所有市場狀況下均能實現該目標。投資者應注意，將本附屬基金的波幅控制在目標平均範圍內，並不一定表示本附屬基金將承受較低的風險，而且可能仍會蒙受損失。此外，在將本附屬基金的波幅管理在目標平均範圍時，本附屬基金可能無法充分捕捉升市的上行潛力，因此在這種情況下，其表現會遜於並未採用該策略的基金。
- 在波動市況下，為了將本附屬基金的波幅控制在目標平均範圍內，本附屬基金可能需要更頻繁地調整投資組合的資產配置，因此本附屬基金所招致的交易成本或會高於並未採用該策略的基金。

5. 信貸能力風險 / 信貸評級風險 / 評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及 / 或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

6. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

8. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

9. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及 / 或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

10. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的資產可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

12. 目標基金風險

- 本附屬基金可透過購入其他目標基金的股份，以便使用該等目標基金作為其資產的投資工具。本附屬基金無法控制目標基金的投資，概不保證可達致目標基金的投資目標及策略，因而可能對本附屬基金的資產淨值構成負面影響。
- 投資於目標基金時，本附屬基金本身與目標基金層面均會定期招致成本，以致本附屬基金可能向投資者收取之費用有所提高。
- 本附屬基金投資的目標基金或不受證監會監管。概不保證相關目標基金時刻具備足夠流動資金以滿足本附屬基金的贖回要求。

13. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

14. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

15. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於金融衍生工具（例如TRS），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

16. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

17. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？

由於本附屬基金為新成立基金，成立時間不足一個曆年，並無充份數據為投資者提供關於過往表現的有用參考，因此並無列示過往表現。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能收回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 4%
轉換費	不超過資產淨值的 4% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg /AMi/AMgi/AT 類股份)	現時： 1.4% ；最高： 1.55%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商 / 香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- PLAN12 (A類股份的附加名稱及子類型) 類股份適用於亞太區投資者作退休規劃用途。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

2025年9月

- 本概要提供安聯動力多元資產SRI 50基金（「本附屬基金」）的重要資料。基金名稱中的「50」是指投資目標所載本附屬基金的參考投資組合對股票的指示性投資比重。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH 投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 執行
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡、德國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	歐元
派息政策：	收息股份 (A類股份) - 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及 / 或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除 / 撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。	
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	首次 5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣 其後 1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份 1.78%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

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，本附屬基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（即下文所述「SRI（專屬評分）策略」）作出投資。

管理公司對資本市場波幅的評估是投資程序的重要因素，目的是締造平均波幅範圍一般不會低於或超過每年6%至12%的中長期表現，與由50%環球債務證券（對沖歐元）及50%環球股票組成的投資組合相若。為免產生疑問，本附屬基金可投資於廣泛的資產類別，並不一定維持50%環球債務證券及50%環球股票的投資組合。

投資策略

根據SRI（專屬評分）策略，本附屬基金最少將70%的資產投資於環球股票市場及債券市場。

本附屬基金對股票及債務證券的投資並無特定限額。

本附屬基金採用SRI（專屬評分）策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括以下各方面：

- (i) 環境特點 - 根據發行機構的環境管理評估證券。
- (ii) 社會特點 - 根據發行機構的社會責任評估證券。
- (iii) 人權特點 - 根據發行機構在商業行為上對人權的尊重評估證券。
- (iv) 管治特點 - 根據指導及控制發行機構的規則、慣例和流程系統評估證券。
- (v) 商業行為 - 根據發行機構的業務交易關係及其產品安全性評估證券（此領域不適用於由主權實體發行的證券）。

管理公司會對上述環境、社會、人權、管治及商業行為等領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具（例如現金及存款）外，本附屬基金的投資組合最少70%須以SRI評級（即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜）方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於管理公司不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對本附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。根據SRI評級，本附屬基金的投資範疇最少20%被視為不可投資（即將會被排除）。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；(v)超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；(vi)超過50%收益來自發電（造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh）的發行機構所發行的證券；(vii)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(viii)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(ix)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；以及(x)獲自由之家(Freedom House)指數給予「不自由」評分的主權發行機構所發行的證券。自由之家指數是由美國研究機構自由之家編製，有關指數量度不同國家的政治權利及公民自由，並根據有關民主表現及政府運作的一系列準則對國家進行評估。就違反上述第(i)至(x)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於購入時並非投資級別且評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級）的債務證券，但不包括CC、C或D（標準普爾）、C、RD或D（惠譽）或Ca或C（穆迪），或若未獲評級，則由管理公司釐定為具有可比較質素的債務證券。若存在兩個不同評級，管理公司將採用兩個評級中的較低者。若存在三個或以上不同評級，管理公司將採用兩個最佳評級中的較低者。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於其他UCITS及／或UCI（即目標基金）。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若管理公司認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時持作存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或直接投資於貨幣市場票據及（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變，透過主動管理波幅及因應不同情況作出資產配置，在風險與回報之間取得平衡。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按管理公司因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具（例如總回報掉期（「TRS」））。本附屬基金可投資於TRS的最高資產比重為30%。本附屬基金將投資於TRS的預期資產比重為10%。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券及股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢

部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. SRI (專屬評分) 策略投資風險

- 本附屬基金採用若干 (內部 / 外部) ESG 評級評估及 / 或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行 SRI (專屬評分) 策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。請注意，SRI缺乏標準化的分類。
- 本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標，而且本附屬基金可能取得低於其參考投資組合的回報。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

4. 管理波幅策略風險

- 儘管管理公司將致力管理本附屬基金，以使波幅不超過目標平均範圍，但概不保證在所有市場狀況下均能實現該目標。投資者應注意，將本附屬基金的波幅控制在目標平均範圍內，並不一定表示本附屬基金將承受較低的風險，而且可能仍會蒙受損失。此外，在將本附屬基金的波幅管理在目標平均範圍時，本附屬基金可能無法充分捕捉市的上行潛力，因此在這種情況下，其表現會遜於並未採用該策略的基金。
- 在波動市況下，為了將本附屬基金的波幅控制在目標平均範圍內，本附屬基金可能需要更頻繁地調整投資組合的資產配置，因此本附屬基金所招致的交易成本或會高於並未採用該策略的基金。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 信貸能力風險 / 信貸評級風險 / 評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及 / 或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

9. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及 / 或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

11. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的資產可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

12. 目標基金風險

- 本附屬基金可透過購入其他目標基金的股份，以便使用該等目標基金作為其資產的投資工具。本附屬基金無法控制目標基金的投資，概不保證可達致目標基金的投資目標及策略，因而可能對本附屬基金的資產淨值構成負面影響。
- 投資於目標基金時，本附屬基金本身與目標基金層面均會定期招致成本，以致本附屬基金可能向投資者收取之費用有所提高。
- 本附屬基金投資的目標基金或不受證監會監管。概不保證相關目標基金時刻具備足夠流動資金以滿足本附屬基金的贖回要求。

13. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯 / 管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

14. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

15. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於金融衍生工具（例如TRS），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

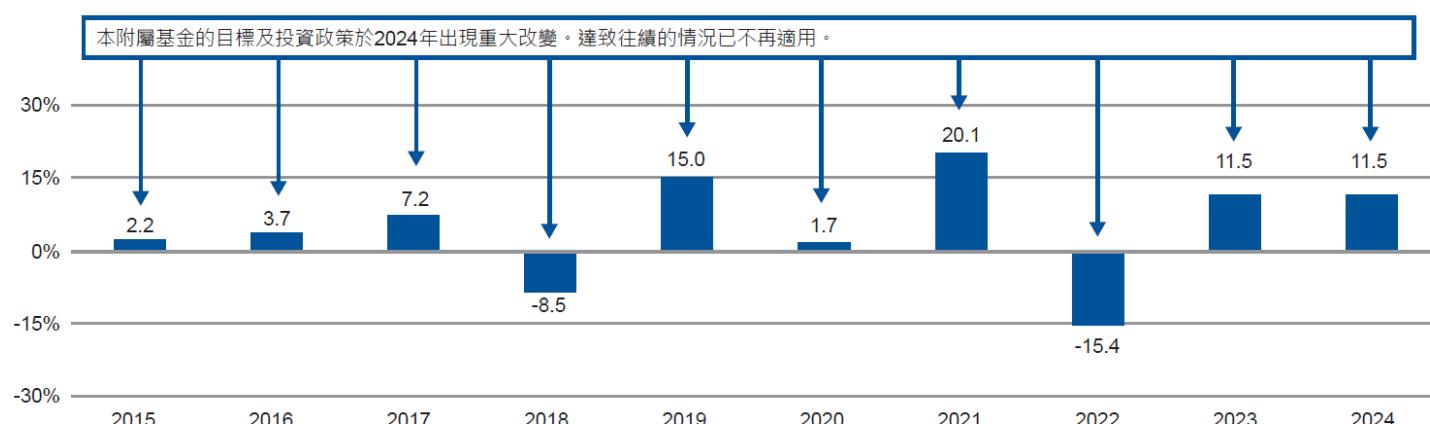
16. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

17. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2014年
- 股份類別成立日期：2014年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的4%
轉換費	不超過資產淨值的4% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類股份)	現時：1.65%；最高：1.65%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- PLAN12 (A類股份的附加名稱及子類型) 類股份適用於亞太區投資者作退休規劃用途。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯動力多元資產SRI 75基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯動力多元資產SRI 75基金（「本附屬基金」）的重要資料。基金名稱中的「75」是指投資目標所載本附屬基金的參考投資組合對股票的指示性投資比重。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) - 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及 / 或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份

1.79%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)。交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

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，本附屬基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（即下文所述「SRI（專屬評分）策略」）作出投資。

管理公司對資本市場波幅的評估是投資程序的重要因素，目的是締造平均波幅範圍一般不會低於或超過每年10%至16%的中長期表現，與由25%環球債務證券（對沖歐元）及75%環球股票組成的投資組合相若。為免產生疑問，本附屬基金可投資於廣泛的資產類別，並不一定要維持25%環球債務證券及75%環球股票的投資組合。

投資策略

根據SRI（專屬評分）策略，本附屬基金最少將70%的資產投資於環球股票市場及債券市場。

本附屬基金對股票及債務證券的投資並無特定限額。

本附屬基金採用SRI (專屬評分) 策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括以下各方面：

- (i) 環境特點 - 根據發行機構的環境管理評估證券。
- (ii) 社會特點 - 根據發行機構的社會責任評估證券。
- (iii) 人權特點 - 根據發行機構在商業行為上對人權的尊重評估證券。
- (iv) 管治特點 - 根據指導及控制發行機構的規則、慣例和流程系統評估證券。
- (v) 商業行為 - 根據發行機構的業務交易關係及其產品安全性評估證券 (此領域不適用於由主權實體發行的證券)。

管理公司會對上述環境、社會、人權、管治及商業行為等領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具 (例如現金及存款) 外，本附屬基金的投資組合最少70%須以SRI評級 (即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜) 方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於管理公司不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對本附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。根據SRI評級，本附屬基金的投資範疇最少20%被視為不可投資 (即將會被排除)。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器 (殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器) 的發行機構所發行的證券；(iii)超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；(v)超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；(vi)超過50%收益來自發電 (造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh) 的發行機構所發行的證券；(vii)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(viii)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(ix)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；以及(x)獲自由之家(Freedom House)指數給予「不自由」評分的主權發行機構所發行的證券。自由之家指數是由美國研究機構自由之家編製，有關指數量度不同國家的政治權利及公民自由，並根據有關民主表現及政府運作的一系列準則對國家進行評估。就違反上述第(i)至(x)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於購入時並非投資級別且評級為BB+或以下 (按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級) 的債務證券，但不包括CC、C或D (標準普爾)、C、RD或D (惠譽) 或Ca或C (穆迪)，或若未獲評級，則由管理公司釐定為具有可比較質素的債務證券。若存在兩個不同評級，管理公司將採用兩個評級中的較低者。若存在三個或以上不同評級，管理公司將採用兩個最佳評級中的較低者。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於其他UCITS及／或UCI (即目標基金)。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具 (包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具)，其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

為進行流通性管理及 / 或為防守目的及 / 或任何其他特殊情況 (例如股災或重大危機)，以及若管理公司認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時持作存款及／或 (最多20%的本附屬基金資產) 即期存款及 / 或直接投資於貨幣市場票據及 (最多10%的本附屬基金資產) 投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變，透過主動管理波幅及因應不同情況作出資產配置，在風險與回報之間取得平衡。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按管理公司因應其對經濟狀況及市場因素 (包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌) 的評估而決定。

本附屬基金可為有效率投資組合管理 (包括對沖) 及／或投資目的而運用金融衍生工具 (例如總回報掉期 (「TRS」))。本附屬基金可投資於TRS的最高資產比重為30%。本附屬基金將投資於TRS的預期資產比重為10%。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券 (例如債券及股票)，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢

部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. SRI (專屬評分) 策略投資風險

- 本附屬基金採用若干 (內部／外部) ESG 評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行 SRI (專屬評分) 策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。請注意，SRI缺乏標準化的分類。
- 本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標，而且本附屬基金可能取得低於其參考投資組合的回報。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

4. 管理波幅策略風險

- 儘管管理公司將致力管理本附屬基金，以使波幅不超過目標平均範圍，但概不保證在所有市場狀況下均能實現該目標。投資者應注意，將本附屬基金的波幅控制在目標平均範圍內，並不一定表示本附屬基金將承受較低的風險，而且可能仍會蒙受損失。此外，在將本附屬基金的波幅管理在目標平均範圍時，本附屬基金可能無法充分捕捉市的上行潛力，因此在這種情況下，其表現會遜於並未採用該策略的基金。
- 在波動市況下，為了將本附屬基金的波幅控制在目標平均範圍內，本附屬基金可能需要更頻繁地調整投資組合的資產配置，因此本附屬基金所招致的交易成本或會高於並未採用該策略的基金。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

9. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

11. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的資產可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

12. 目標基金風險

- 本附屬基金可透過購入其他目標基金的股份，以便使用該等目標基金作為其資產的投資工具。本附屬基金無法控制目標基金的投資，概不保證可達致目標基金的投資目標及策略，因而可能對本附屬基金的資產淨值構成負面影響。
- 投資於目標基金時，本附屬基金本身與目標基金層面均會定期招致成本，以致本附屬基金可能向投資者收取之費用有所提高。
- 本附屬基金投資的目標基金或不受證監會監管。概不保證相關目標基金時刻具備足夠流動資金以滿足本附屬基金的贖回要求。

13. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

14. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

15. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於金融衍生工具（例如TRS），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

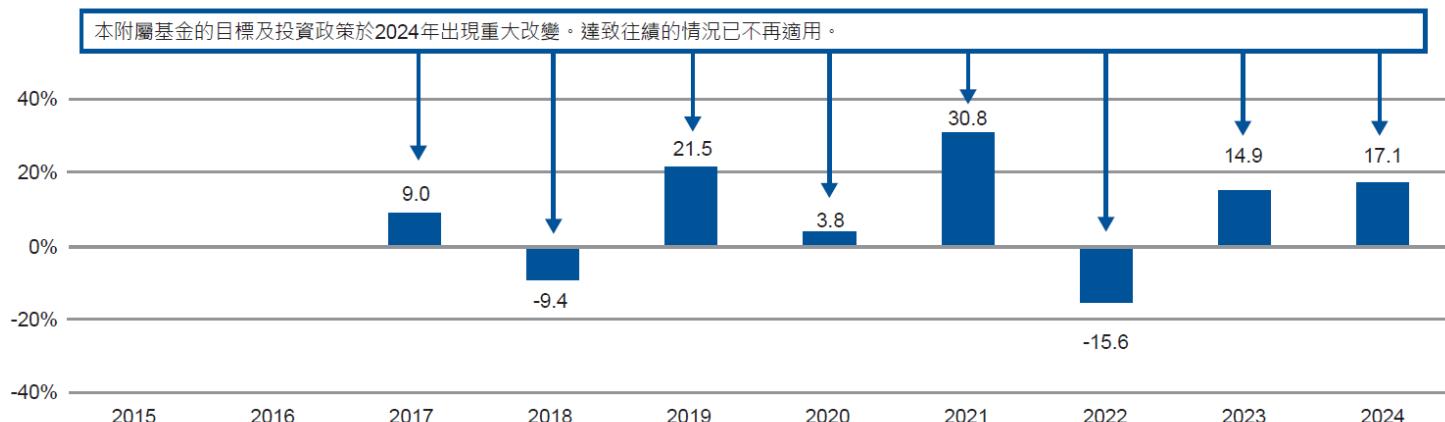
16. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

17. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2014年
- 股份類別成立日期：2016年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)

認購費

轉換費

贖回費

比率

不超過資產淨值的 5%

不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)

目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

現時：1.65%；最高：1.85%

存管費已包括在單一行政管理費內

不適用

行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- PLAN12 (A 類股份的附加名稱及子類型) 類股份適用於亞太區投資者作退休規劃用途。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯亞洲（不含中國）股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯亞洲（不含中國）股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息（AMg類股份）。從資本中或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	首次 5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元 其後 1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元
每年持續收費比率*	A / AM / AMg / AT類股份 2.10%

*由於本附屬基金的重新定位於2025年3月28日生效，因此使用最佳估計作為持續收費比率，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔估計成本總額除以同期估計平均淨資產計算。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於亞洲市場（中華人民共和國（「中國」）除外）的股票，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及亞洲市場（中國除外）或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於該等市場或其絕大部份銷售／溢利均源自該等市場的公司）的股票。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過 10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過 20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過 5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於亞洲新興市場（中國除外）。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI 新興市場亞洲（中國除外）10/40指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（中國除外），涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞洲（中國除外），或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域內個別或相互關連的國家、又或以該等市場為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

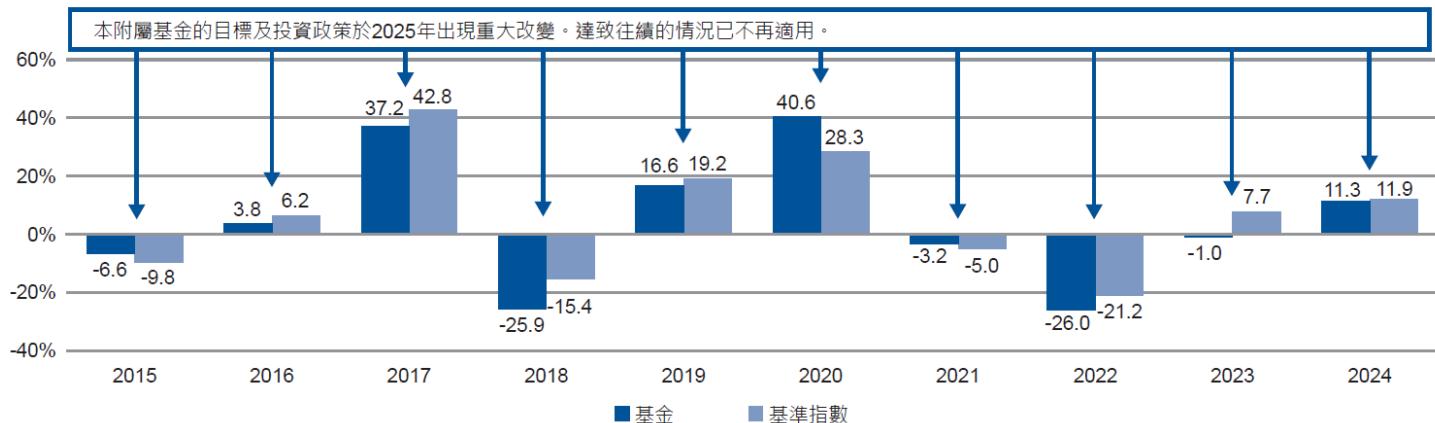
8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬

基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2008年
- 股份類別成立日期：2008年
- 指標指數是MSCI新興市場亞洲（中國除外）10/40指數。上述2025年3月28日前的指標表現資料以MSCI新興亞洲新領域市場總回報（淨額）指數為基礎。指標指數在2025年3月28日變更，以反映本附屬基金投資目標及政策的變動。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
存管費	現時：2.05%；最高：2.25%
業績表現費	存管費已包括在單一行政管理費內
行政費	不適用
	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯新興市場精選債券基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯新興市場精選債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：
投資經理：

Allianz Global Investors GmbH

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）

存管處：
交易頻率：
基本貨幣：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited（內部轉授）

State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）

每日；香港、盧森堡、英國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

派息政策：

美元

收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定）

收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定）

累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本（AMg類股份）中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次
其後

5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元

1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份

1.49%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於新興債券市場，以在整個市場週期締造卓越風險調整後回報。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於新興市場的債務證券或屬摩根大通新興市場債券環球多元化指數、摩根大通新興市場企業債券指數或摩根大通新興市場政府債券環球指數的成份國家的債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的債務證券。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於債務證券，該等債務證券在購入時的評級為BB+或以下（標準普爾及惠譽）或Ba1或以下（穆迪）或其他評級機構的等同評級，包括在購入時的評級為CC或以下（包括最多可將10%的本附屬基金資產投資於違約證券）（標準普爾或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。在上述投資限制下，本附屬基金最少將50%的資產投資於評級至少為BB或以上（標準普爾及惠譽）或至少為Ba2或以上（穆迪）的債務證券。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

本附屬基金最多可將15%的資產直接（透過合格境外機構投資者（「FII」）及／或中國銀行間債券市場(CIBM)方案及／或債券通）或間接透過有關規例不時容許的其他方式投資於中國債券市場。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金資產的存續期介乎-4至8年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照摩根大通新興市場混合等值加權總回報指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於附息證券，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 集中程度風險

- 本附屬基金主要投資於新興市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

4. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

5. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

7. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

8. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

10. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

11. 衍生工具風險

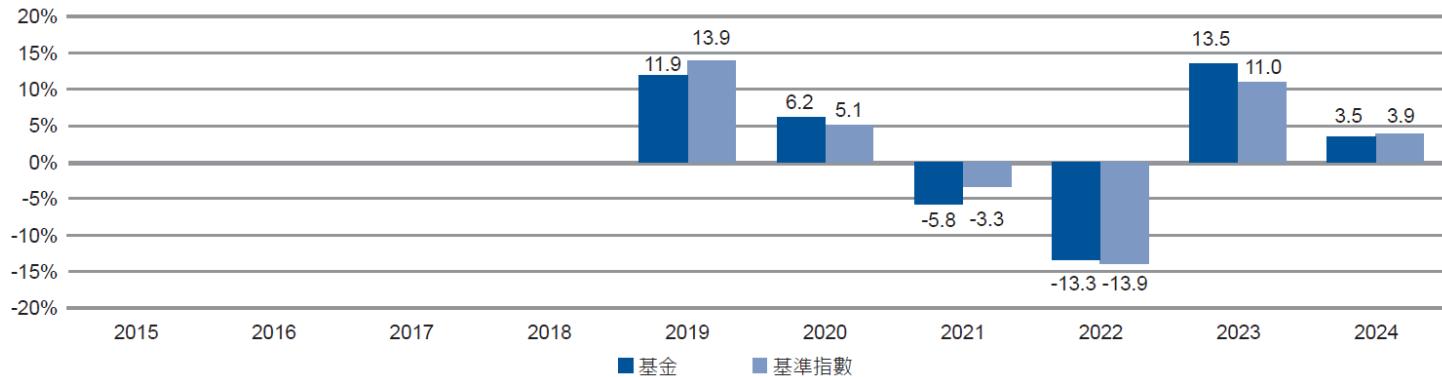
- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

12. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AMg類美元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
 - 本附屬基金成立日期：2014年
 - 股份類別成立日期：2019年
 - 指標指數是摩根大通新興市場混合等值加權總回報指數。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時 : 1.43% 最高 : 2.00%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間上午 11 時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去 12 個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯新興市場SRI債券基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯新興市場SRI債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (嘉士伯分行)
交易頻率：	每日；香港、嘉士伯、英國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率	
A / AM / AMg / AT類股份^	1.50%

[^]持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及嘉士伯稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於嘉士伯成立的開放式投資公司，受嘉士伯基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球新興市場（定義見下文）的主權和類主權債務證券，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金根據社會責任投資（專屬評分）策略（即下文所述SRI（專屬評分）策略）作出投資。

「環球新興市場」是指(a)未有獲世界銀行分類為高收入經濟體（人均國民總收入偏高）的國家或(b)屬摩根大通ESG新興市場債券環球多元化指數的成份國家的國家。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於環球新興市場國家的主權和類主權債務證券。類主權債務證券是指由環球新興市場國家的國家政府擁有50%以上或由其擔保的債務證券。本附屬基金最多可將30%的資產投資於上述投資目標所述以外的債務證券，惟有關投資須根據SRI策略進行。

本附屬基金採用SRI（專屬評分）策略，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。關於責任的部份包括互動協作。關於可持續的部份包括以下各方面：

- (i) 環境特點 - 根據發行機構的環境管理評估證券。
- (ii) 社會特點 - 根據發行機構的社會責任評估證券。
- (iii) 人權特點 - 根據發行機構對人權的尊重評估證券。
- (iv) 管治特點 - 根據指導及控制發行機構的規則、慣例和流程系統評估證券。

投資經理會對上述環境、社會、人權及管治等領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具（例如現金及存款）外，本附屬基金的投資組合最少90%須以SRI評級（即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜）方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於投資經理不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。根據SRI評級，本附屬基金的投資範疇最少20%被視為不可投資（即將會被排除）。

此外，最低排除準則適用於：

- (i) 嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；
- (ii) 業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；
- (iii) 超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；
- (iv) 研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；
- (v) 超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；
- (vi) 超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；
- (vii) 超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；
- (viii) 超過50%收益來自發電（造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh）的發行機構所發行的證券；
- (ix) 活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；或
- (x) 獲自由之家(Freedom House)指數給予「不自由」評分的主權發行機構所發行的證券。自由之家指數是由美國研究機構自由之家編製，有關指數量度不同國家的政治權利及公民自由，並根據有關民主表現及政府運作的一系列準則對國家進行評估。

就違反上述第(i)至(x)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾及惠譽評級）或Ba1或以下（按穆迪評級）或其他評級機構的等同評級，包括於購入時的評級為CC或以下（按標準普爾評級或其他評級機構的等同評級）的債務證券（包括本附屬基金最多可將10%的資產投資於違約證券），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。在上述投資限制下，本附屬基金最少將50%的資產投資於評級至少為BB或以上（按標準普爾及惠譽評級）或至少為Ba2或以上（按穆迪評級）的債務證券。

本附屬基金最多可將15%的資產直接（透過合格境外機構投資者（「FII」）及／或中國銀行間債券市場(CIBM)方案及／或債券通）或間接透過有關規例不時容許的其他方式投資於中國債券市場。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

本附屬基金資產的存續期介乎1至10年。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金是參照摩根大通ESG新興市場債券環球多元化總回報指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. SRI（專屬評分）策略投資風險

- 本附屬基金採用若干（內部／外部）ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行

SRI (專屬評分) 策略可能導致本附屬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。

在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。請注意，SRI缺乏標準化的分類。

本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

在本附屬基金進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 新興市場風險

本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 集中程度風險

本附屬基金主要投資於新興市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等市場、又或以該等市場為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

5. 波幅及流通性風險

相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

6. 信貸能力風險／信貸評級風險

資產（尤其是本附屬基金持有的證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 利率風險

由於本附屬基金投資於附息證券（例如政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 違約風險

本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

9. 估值風險

本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 主權債務風險

本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

12. 貨幣風險

本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

13. 人民幣風險

以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

14. 衍生工具風險

本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。

本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

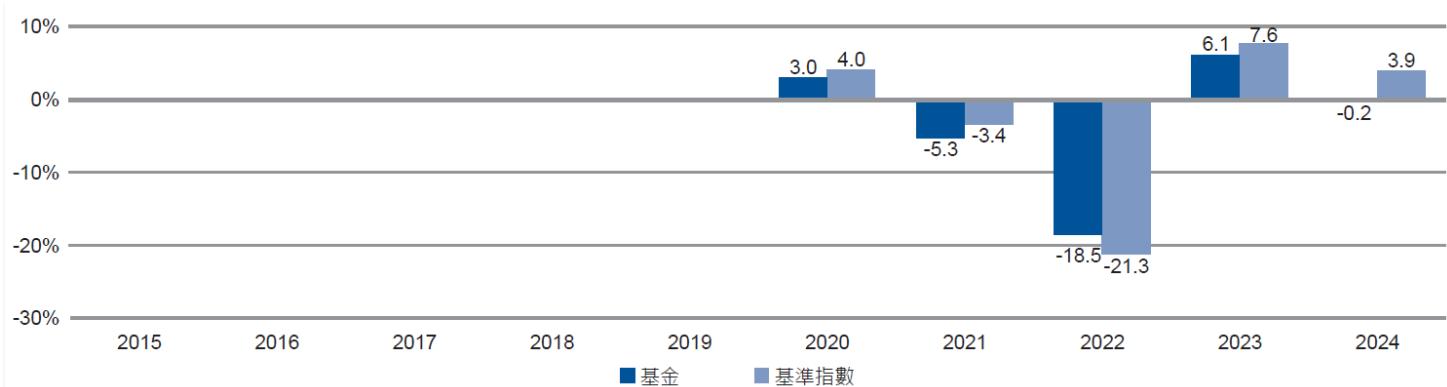
15. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬

基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類 (H2 – 歐元)
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年之內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 指標指數是摩根大通ESG新興市場債券環球多元化歐元對沖總回報指數（歐元計價）。
- 本附屬基金成立日期：2019年
- 股份類別成立日期：2019年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	最高：1.70% 現時：1.45%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間上午11時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

· 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯新興市場企業債券基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯新興市場企業債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授） 於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港、盧森堡、英國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息（AMg類股份）。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率	
A / AM / AMg / AT類股份*	1.55%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球新興市場（定義見下文）的企業債務證券，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬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。

「環球新興市場」是指(a)未有獲世界銀行分類為高收入經濟體（人均國民總收入偏高）的國家或(b)屬摩根大通ESG新興市場企業債券廣泛多元化指數的成份國家的國家。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於註冊辦事處設於環球新興市場的企業發行機構的債務證券。本附屬基金最多將30%的資產投資於環球債券市場的債務證券（上述投資目標所述的債務證券則除外）。

本附屬基金採用SRI（專屬評分）策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括以下各方面：

- (i) 環境特點 - 根據發行機構的環境管理評估證券。
- (ii) 社會特點 - 根據發行機構的社會責任評估證券。
- (iii) 人權特點 - 根據發行機構在商業行為上對人權的尊重評估證券。
- (iv) 管治特點 - 根據指導及控制發行機構的規則、慣例和流程系統評估證券。
- (v) 商業行為 - 根據發行機構的業務交易關係及其產品安全性評估證券（此領域不適用於由主權實體發行的證券）。

投資經理會對上述環境、社會、人權、管治及商業行為等領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具（例如現金及存款）外，本附屬基金的投資組合最少90%須以SRI評級（即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜）方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於投資經理不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。根據SRI評級，本附屬基金的投資範疇最少20%被視為不可投資（即將會被排除）。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(vi)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；以及(vii)獲自由之家(Freedom House)指數給予「不自由」評分的主權發行機構所發行的證券。自由之家指數是由美國研究機構自由之家編製，有關指數量度不同國家的政治權利及公民自由，並根據有關民主表現及政府運作的一系列準則對國家進行評估。就違反上述第(i)至(vii)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

將購入的債務證券及相關發行機構的國家均需要符合SRI（專屬評分）策略的要求。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾及惠譽評級）或Ba1或以下（按穆迪評級）或其他評級機構的等同評級，包括於購入時的評級為CC或以下（按標準普爾評級或其他評級機構的等同評級）的債務證券（包括本附屬基金最多可將10%的資產投資於違約證券），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。在上述投資限制下，本附屬基金最少將50%的資產投資於評級至少為BB或以上（按標準普爾及惠譽評級）或至少為Ba2或以上（按穆迪評級）的債務證券。

本附屬基金最多可將15%的資產直接（透過合格境外機構投資者（「FII」）及／或中國銀行間債券市場(CIBM)方案及／或債券通）或間接透過有關規例不時容許的其他方式投資於中國債券市場。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

本附屬基金資產的存續期介乎1至10年。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金是參照摩根大通ESG新興市場企業債券廣泛多元化總回報指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. SRI（專屬評分）策略投資風險

- 本附屬基金採用若干（內部／外部）ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行SRI（專屬評分）策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。請注意，SRI缺乏標準化的分類。
- 本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附

屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

- 在本附屬基金進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 集中程度風險

- 本附屬基金主要投資於新興市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等市場、又或以該等市場為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

5. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

6. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產（尤其是本附屬基金持有的證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

9. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

12. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

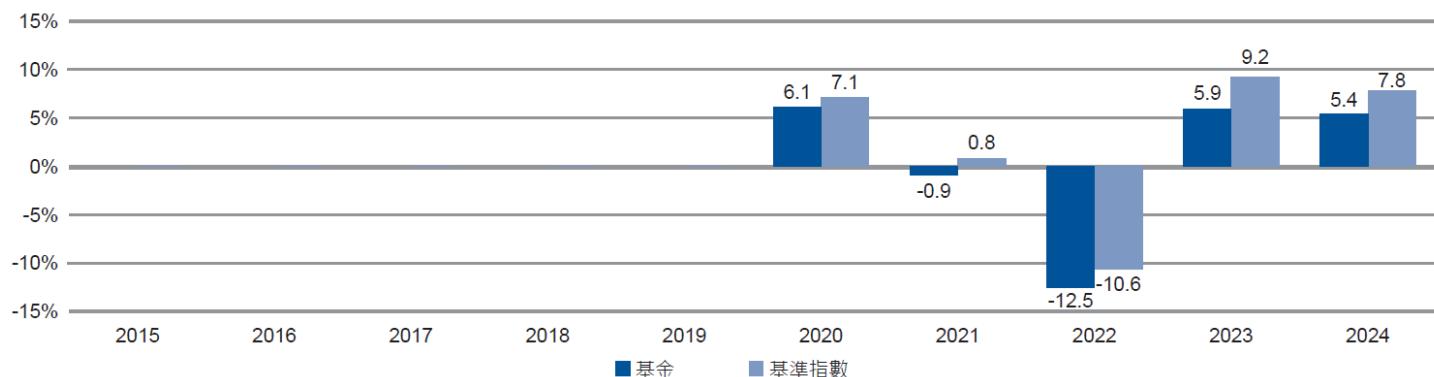
13. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

14. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AMg類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2019年
- 股份類別成立日期：2019年
- 指標指數是摩根大通ESG新興市場企業債券廣泛多元化總回報指數。

* 代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	最高 : 1.75% 現時 : 1.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間上午11時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股市資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯歐元高收益債券基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯歐元高收益債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 法國分行) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (墾森堡分行)

交易頻率：

每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及法國及英國兩地主要證券交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT 類股份

1.40%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)。交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於以歐元計價的高收益評級債務證券，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少 20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產投資於以歐元計價的債務證券。本附屬基金可將少於 30% 的資產投資於上文所述以外的債務證券。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少 70%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量 (tCO₂e) 計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，管理公司將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最少將70%的資產投資於購入時的評級介乎BB+至B-（包括兩者）（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由管理公司釐定為具有可比較質素的債務證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若管理公司認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金最多可將15%的資產投資於新興市場。

非歐元貨幣投資只限於本附屬基金10%的資產。

本附屬基金不可將資產投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。

本附屬基金資產的存續期介乎1至9年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照美國洲際交易所美銀美林歐元高收益BB-B級限制指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。管理公司可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於歐洲市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等市場、又或以該等市場為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

4. 歐洲國家及貨幣風險

- 歐洲經濟及財政困境有可能持續惡化或在歐洲內部及境外蔓延，或會導致一個或多個國家退出歐元區或歐元區內發生主權違約事件。歐洲國家的政府、中央銀行及其他機關為應對經濟及財政問題而採取的措施（例如緊縮措施及改革）未必奏效。上述事態有可能造成重大衝擊，或會對本附屬基金的價值構成不利影響（例如與歐洲投資相關的波幅、流通性及貨幣風險加劇）。
- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產，亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別。因此，本附屬基金須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一

一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降。

5. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。管理公司未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

8. 流通性風險

- 本附屬基金有可能投資於非流通證券（不能即時出售的證券），即使非流通證券的買賣指令規模相對較小，亦可導致價格大幅變動。若某項資產欠缺流通性，則該項資產可能無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售。資產缺乏流通性或會導致賣出價大幅下跌。這有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。這有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

10. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資以及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

12. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

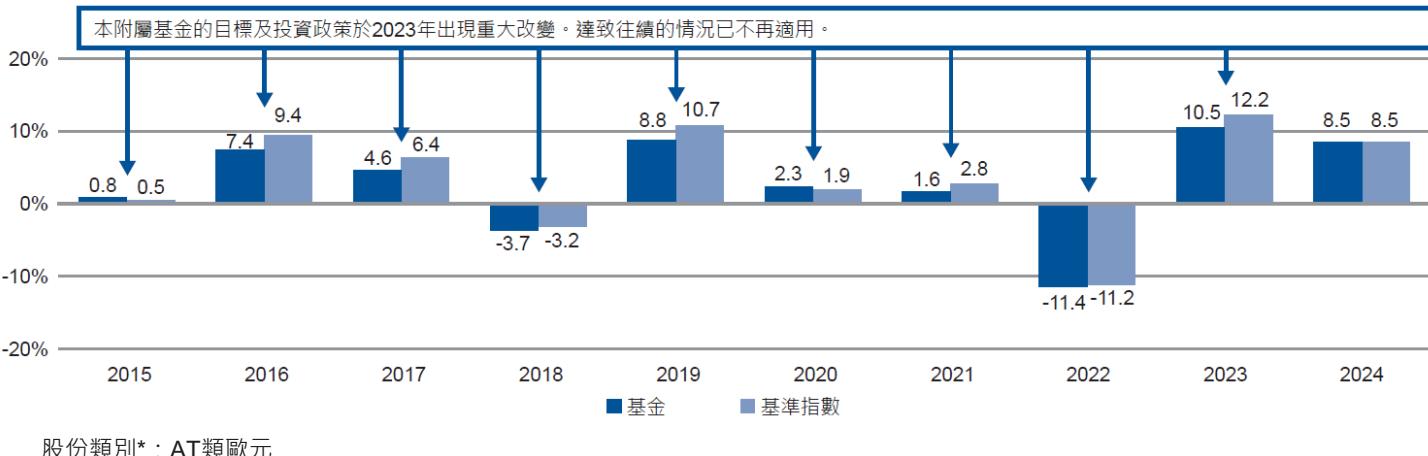
13. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具（包括憑證），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

14. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2010年
 - 股份類別成立日期：2010年
 - 指標指數是美國洲際交易所美銀美林歐元高收益BB-B級限制指數。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的3%
轉換費	不超過資產淨值的3% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	1.35%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯歐陸成長基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯歐陸成長基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡及德國三地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本中或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份

1.85%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於歐元區股票市場，並專注於增長股，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略 (相對) (「關鍵績效指標策略 (相對)」)，以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量 (「溫室氣體」) (以加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 量度，計算方法見下文)，其須在同期低於本附屬基金指標指數 (載於下文) 最少20% (「可持續發展關鍵績效指標」)。

投資策略

本附屬基金最少將75%的資產投資於企業發行的股票 (包括分紅憑證)，並專注於增長股，有關企業的註冊辦事處設於符合法國股票儲蓄計劃資格的歐盟成員國及／或歐洲經濟區成員國。本附屬基金最多可將25%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略 (相對) 後，本附屬基金投資組合最少80% (在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款) 須以「加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計)」進行評估。溫室氣體強度 (「溫室氣體強度」) 即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度 (以銷售額計) 為發行機構的年度溫室氣體強度 (以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計)。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度 (以銷售額計)。這意味證券發行機構的溫室氣體強度 (以銷售額計) 為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，管理公司將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構 (以發行機構銷售額計)，從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標 (如上文所述)。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於註冊辦事處設於匯率機制II國家的公司的股票。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照標準普爾歐元區大中型企業增長總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。管理公司可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於歐洲貨幣聯盟參與國，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

4. 歐洲國家風險

- 歐洲經濟及財政困境有可能持續惡化或在歐洲內部及境外蔓延，或會導致一個或多個國家退出歐元區或歐元區內發生主權信貸評級下調或違約事件。歐洲國家的政府、中央銀行及其他機關為應對經濟及財政問題而採取的措施（例如緊縮措施及改革）未必奏效。上述事態有可能造成重大衝擊，或會對本附屬基金的價值構成不利影響（例如與歐洲投資相關的波幅、流通性、違約及貨幣風險加劇）。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

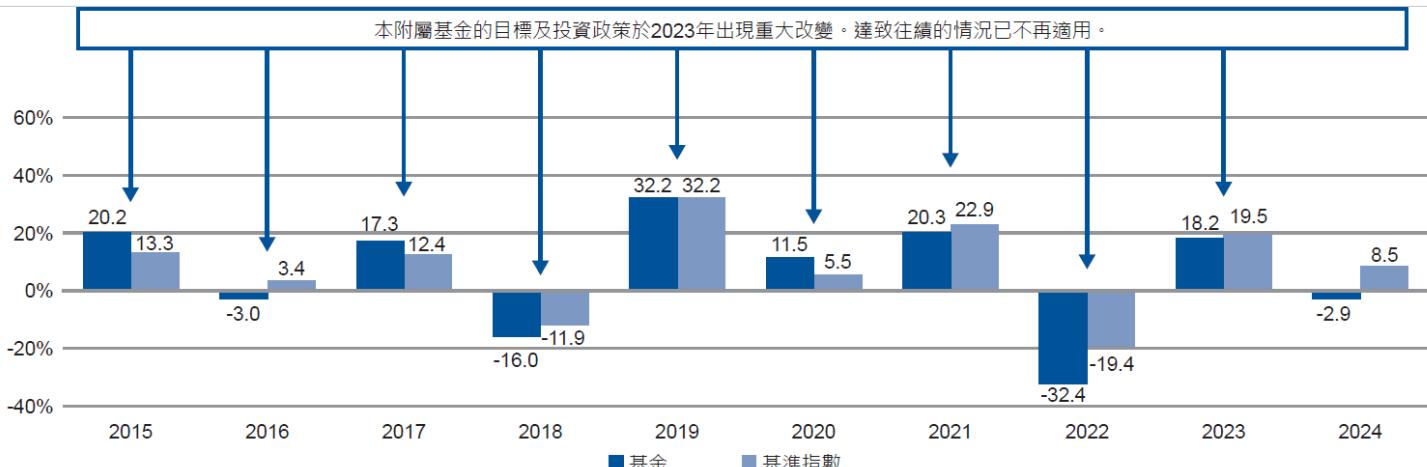
6. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

7. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別* : AT類歐元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年年末的資產淨值作計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2006年
 - 股份類別成立日期：2006年
 - 指標指數是標準普爾歐元區大中型企業增長總回報（淨額）指數。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)

認購費

轉換費

贖回費

比率

不超過資產淨值的5%

不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)

目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)

存管費

業績表現費

行政費

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

1.80%

存管費已包括在單一行政管理費內

不適用

行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯歐洲成長基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯歐洲成長基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 諸君不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH) 德國 (總部) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡及德國三地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份

1.85%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於歐洲股票市場，並專注於增長股，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略 (相對) (「關鍵績效指標策略 (相對)」)，以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量 (「溫室氣體」) (以加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 量度，計算方法見下文)，其須在同期低於本附屬基金指標指數 (載於下文) 最少20% (「可持續發展關鍵績效指標」)。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及歐洲股票市場或與之有關連的公司股票，並專注於增長股。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略 (相對) 後，本附屬基金投資組合最少80% (在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款) 須以「加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計)」進行評估。溫室氣體強度 (「溫室氣體強度」) 即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度 (以銷售額計) 為發行機構的年度溫室氣體強度 (以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量 (tCO₂e) 計)。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度 (以銷售額計)。這意味證券發行機構的溫室氣體強度 (以銷售額計) 為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，管理公司將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構 (以發行機構銷售額計)，從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標 (如上文所述)。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照標準普爾歐洲大中型企業增長總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。管理公司可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於歐洲國家，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

4. 歐洲國家風險

- 歐洲經濟及財政困境有可能持續惡化或在歐洲內部及境外蔓延，或會導致一個或多個國家退出歐元區或歐元區內發生主權信貸評級下調或違約事件。歐洲國家的政府、中央銀行及其他機關為應對經濟及財政問題而採取的措施（例如緊縮措施及改革）未必奏效。上述事態有可能造成重大衝擊，或會對本附屬基金的價值構成不利影響（例如與歐洲投資相關的波幅、流通性、違約及貨幣風險加劇）。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

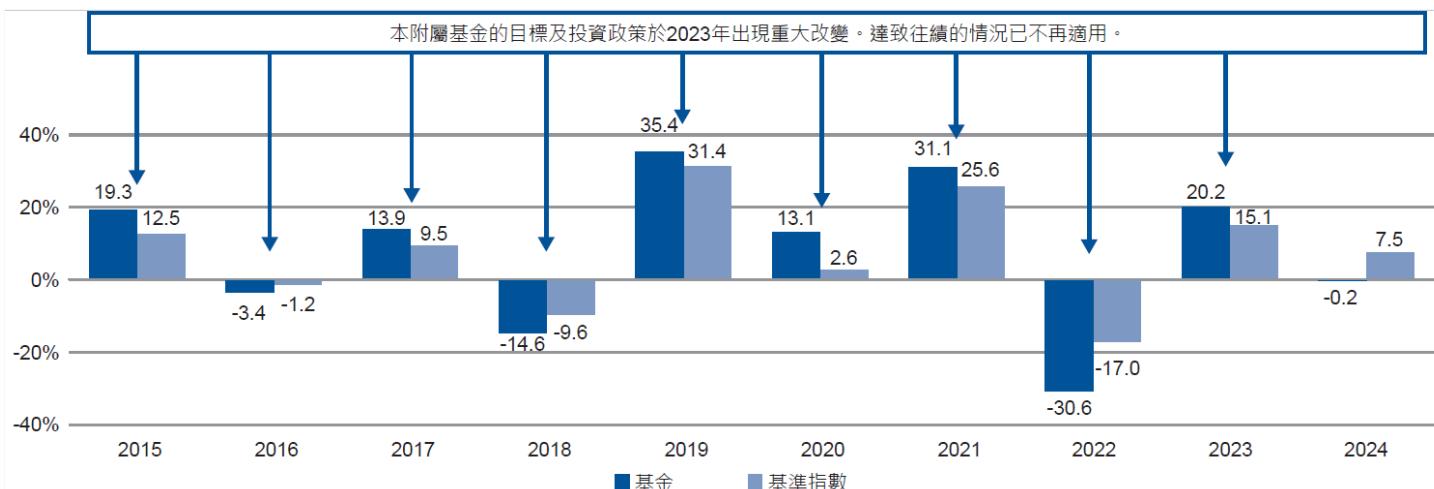
6. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

7. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



股份類別* : AT類歐元

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2006年
 - 股份類別成立日期：2006年
 - 指標指數是標準普爾歐洲大中型企業增長總回報（淨額）指數。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	1.80%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯歐洲增長精選基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯歐洲增長精選基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 諸君不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、德國及盧森堡三地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份

1.85%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於歐洲股票市場，並專注於大市值公司增長股，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略 (相對) (「關鍵績效指標策略 (相對)」)，以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量 (「溫室氣體」) (以加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 量度，計算方法見下文)，其須在同期低於本附屬基金指標指數 (載於下文) 最少20% (「可持續發展關鍵績效指標」)。

投資策略

就本附屬基金的目的而言，「大市值公司」是指於購入時釐定的市值最少達50億歐元的公司。

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及歐洲股票市場或與之有關連的公司股票，並專注於大型公司增長股。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略 (相對) 後，本附屬基金投資組合最少80% (在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款) 須以「加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計)」進行評估。溫室氣體強度 (「溫室氣體強度」) 即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度 (以銷售額計) 為發行機構的年度溫室氣體強度 (以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計)。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度 (以銷售額計)。這意味證券發行機構的溫室氣體強度 (以銷售額計) 為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，管理公司將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構 (以發行機構銷售額計)，從而使本附屬基金能夠達致其可持

續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照標準普爾歐洲大型企業增長總回報（淨額）指數（「**指標指數**」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。管理公司可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於歐洲國家，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。這有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 歐洲國家及貨幣風險

- 歐洲經濟及財政困境有可能持續惡化或在歐洲內部及境外蔓延，或會導致一個或多個國家退出歐元區或歐元區內發生主權違約事件。歐洲國家的政府、中央銀行及其他機關為應對經濟及財政問題而採取的措施（例如緊縮措施及改革）未必奏效。上述事態有可能造成重大衝擊，或會對本附屬基金的價值構成不利影響（例如與歐洲投資相關的波幅、流通性及貨幣風險加劇）。
- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產，亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別。因此，本附屬基金須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 衍生工具風險

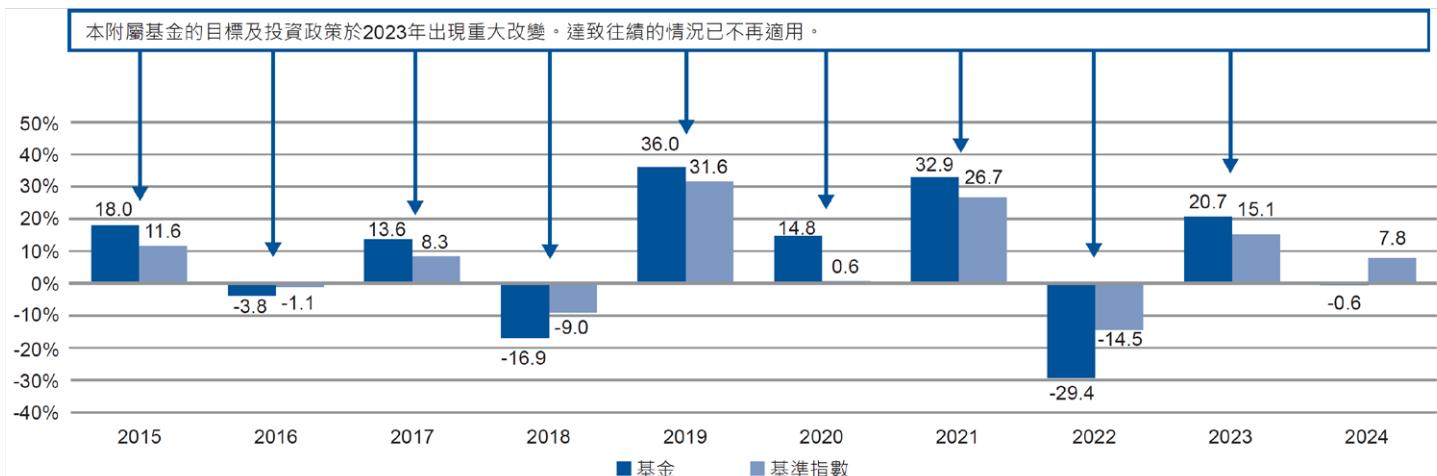
- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

7. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若

涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股市值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類歐元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2013年
 - 股份類別成立日期：2013年
 - 指標指數是標準普爾歐洲大型企業增長總回報（淨額）指數。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
1.80%	1.80%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股市值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。

- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。
證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯均衡收益及增長基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯均衡收益及增長基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、德國、盧森堡三地銀行及交易所以及法國、英國及美國三地主要證券交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元#

#自2025年10月1日起，基本貨幣將由歐元改為美元。

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi 類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT 類股份

1.56%

*由於本附屬基金的重新定位於 2025 年 9 月 19 日生效，因此使用最佳估計作為持續收費比率，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔估計成本總額除以同期估計平均淨資產計算。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d' Abonnement)。交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球企業債務證券及環球股票，以達致長期資本增值及收益。

在此背景下，本附屬基金根據多元資產可持續發展策略 (Multi Asset Sustainability Strategy) (如下文所述) 作出投資。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於 2021 年 6 月 29 日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》(經不時修訂)，本附屬基金並不構成綠色 / ESG 基金。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產直接投資於環球企業債務證券及／或環球股票。本附屬基金可將少於 30% 的資產投資於上文所述以外的股票及／或債務證券及／或其他資產類別。

在採取多元資產可持續發展策略（其排除準則於基金章程詳述）後，本附屬基金應透過下文及／或SFDR目標基金¹所載的多種策略，將最少70%的附屬基金資產投資於環球企業債務證券及／或環球股票：

- (A) SRI（專屬評分）策略：投資經理根據可持續發展因素（包括環境、社會、管治和商業行為因素）評分，挑選行業內表現較佳的發行機構。
- (B) 可持續發展關鍵績效指標策略（相對）：投資經理根據發行機構的溫室氣體強度挑選投資（不包括現金及衍生工具），從而使本附屬基金投資組合的整體溫室氣體強度低於其參考指標。
- (C) 可持續發展關鍵績效指標策略（絕對）：投資經理根據發行機構的溫室氣體強度挑選投資（不包括現金及衍生工具），從而使本附屬基金投資組合的被投資公司在改善路徑上的加權平均年度溫室氣體排放量強度（以年度銷售額計）按年減少最少5%。
- (D) 符合SDG策略：投資經理物色及投資於以投資經理根據量化及定性分析，判斷為其產品及／或服務有助實現聯合國大會所訂立的一個或多個相關SDG及／或歐盟分類規例目標（有關目標亦與相關SDG有關，定義見基金章程）的公司。
- (E) 綠色債券：本附屬基金投資於綠色債券，該類債券為緩解或適應氣候變化的項目或其他可持續發展的環境項目提供資金，特別是涉及以下範疇：能源效益、可再生能源、原材料、水資源和土地、廢物管理、減少溫室氣體、保護生物多樣性或循環經濟。
- (F) ESG評分策略：投資經理根據ESG特點挑選投資，有關ESG評級由外部數據供應商提供。
- (G) 可持續發展關鍵績效指標策略（絕對界線）：在建構投資組合時，投資經理承諾按最低資產淨值比重進行可持續發展投資（即投資於有助實現環境及／或社會目標的經濟活動，前提是有關投資不會嚴重損害該等目標，而且被投資公司須遵循良好的管治操守）。
- (H) 符合淨零排放份額策略：投資經理將評估發行機構為實現巴黎協定的淨零排放目標的承諾、目標及能力。本附屬基金最多可將65%的資產投資於股票。

本附屬基金最少將35%的資產投資於債務證券。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於債務證券，該等債務證券購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），但不包括CC、C或D（標準普爾）、C、RD或D（惠譽）或Ca或C（穆迪），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的高收益債券。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於可換股債務證券（例如可換股債券、附權證債券及認股權證債券）。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過所有合資格工具，投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產直接（透過FII及／或中國銀行間債券市場（CIBM）方案及／或債券通）或間接透過有關規例不時容許的其他方式投資於中國債券市場。

本附屬基金最多可將50%的資產持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或直接投資於貨幣市場票據及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金的投資經理可酌情決定採用期權為本策略（例如股票期權息差，一般是就環球股票指數、環球股票指數期貨合約等買賣認沽期權及認購期權）及／或使用方差掉期及／或總回報掉期（例如股票期權息差）以對相應資產類別持好倉或淡倉。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

¹ SFDR目標基金是指根據可持續發展相關披露規例（歐洲議會及理事會於2019年11月27日就金融服務行業的可持續發展相關披露而發出的規例(EU) 2019/2088）第8條或第9條推廣環境或社會特點，或以可持續發展投資為目標的任何集體投資計劃。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

4. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及可換股債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

6. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險、公司特定風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

8. 多元資產可持續發展策略投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、專有及外部ESG研究、外部ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行本附屬基金策略可能導致本附屬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。
- 本附屬基金將重點放在可持續發展投資，或會降低風險分散程度，故本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

9. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

10. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

11. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

12. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

13. 流通性風險

- 本附屬基金有可能投資於非流通證券（不能即時出售的證券）。即使非流通證券的買賣指令規模較小，亦可導致價格大幅變動。若某項資產欠缺流通性，則該項資產可能無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售。資產缺乏流通性或會導致買入價大幅上升。這有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

14. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。

· 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

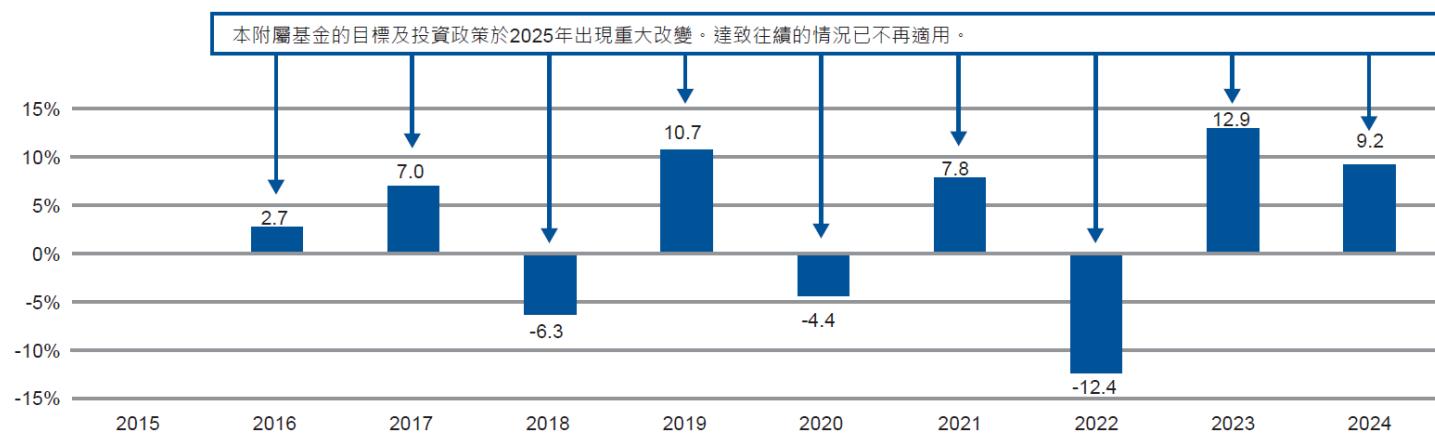
15. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

16. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，歐洲新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AM類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2015年
- 股份類別成立日期：2015年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	1.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個所釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

- 本概要提供安聯歐元均衡基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 執行

State Street Bank International GmbH (墾森堡分行)

存管處：

每日；香港、盧森堡及德國三地銀行及交易所開門營業的每一日

交易頻率：

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) - 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及 / 或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除 / 撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi 類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT 類股份 1.44%

*由於本附屬基金的零售股份類別為新成立股份類別，因此乃使用最佳估計作為持續收費比率，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔估計成本總額除以同期估計平均淨資產計算。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d' Abonnement)。交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境 / 社會特點投資於歐元區股票市場及歐元區政府債券市場，以達致長期資本增值。在此背景下，本附屬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。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於 2021 年 6 月 29 日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》(經不時修訂)，本附屬基金並不構成綠色 / ESG 基金。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產投資於涉及歐元區或與之有關連 (例如註冊辦事處設於該地區或其絕大部份銷售 / 溢利均源自該區域的公司) 的股票及 / 或歐元區政府 / 有關機關所發行或擔保的債務證券。本附屬基金可將少於 30% 的資產投資於上文所述以外的股票及 / 或債務證券及 / 或其他資產類別。

本附屬基金最少將30%的資產，根據投資目標投資於股票，以及本附屬基金最少將30%的資產，根據投資目標投資於債務證券。

本附屬基金不可將資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。若存在不同評級，管理公司將採用評級中的最高者。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於房地產投資信託基金（REIT）。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於新興市場。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若管理公司認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將70%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按管理公司因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金採用SRI（專屬評分）策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括(i)環境特點；(ii)社會特點；(iii)人權特點；(iv)管治特點；及(v)商業行為。管理公司會對這些領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具（例如現金及存款）外，本附屬基金的投資組合最少90%須以SRI評級（即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜）方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於管理公司不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對本附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。

本附屬基金是參照50% iBoxx 歐元區歐元主權債券總回報指數 + 50% MSCI歐洲貨幣聯盟總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具 / 投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險 / 一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券及股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於參與歐元區市場的國家，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

3. 歐洲國家風險

- 歐洲經濟及財政困境有可能持續惡化或在歐洲內部及境外蔓延，或會導致一個或多個國家退出歐元區或歐元區內發生主權信貸級下調或違約事件。歐洲國家的政府、中央銀行及其他機關為應對經濟及財政問題而採取的措施（例如緊縮措施及改革）未必奏效。上述事態有可能造成重大衝擊，或會對本附屬基金的價值構成不利影響（例如與歐洲投資相關的波幅、流通性、違約及貨幣風險加劇）。

4. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 信貸能力風險 / 信貸評級風險 / 評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及 / 或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

9. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願在到期時償還本金及 / 或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

11. (間接) 投資於房地產相關資產的特定風險

- 本附屬基金對房地產業的投資可能須承受相關房地產價值及租金收入波動的風險。此風險亦適用於透過基金、房地產公司或其他房地產股票市場相關產品（尤其是REIT）作出的投資。
- 本附屬基金可能投資的相關REIT未必獲證監會認可，本附屬基金的股息或派息政策並不代表相關REIT的股息或派息政策。

12. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

13. SRI (專屬評分) 策略投資風險

- 本附屬基金採用若干（內部 / 外部）ESG評級評估及 / 或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行SRI（專屬評分）策略可能導致本附屬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。
- 本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

14. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於金融衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及 / 或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

15. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及 / 或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

16. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派 / 實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及 / 或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派 / 實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？

由於本附屬基金的零售股份類別為新成立股份類別，成立時間不足一個曆年，並無充份數據為投資者提供關於過往表現的有用參考，因此並無列示過往表現。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能收回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg /AMi/AMgi/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
現時： 1.39% ；最高： 1.59%	
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商 / 香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午 5 時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去 12 個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯歐洲股息基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯歐洲股息基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國及英國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/ AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股市產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份 1.86%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於歐洲股票市場內預期可達致持續股息回報的公司，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金旨在採取可持續發展關鍵績效指標策略 (絕對) (「關鍵績效指標策略 (絶對) 」)，以達致可持續發展關鍵績效指標 (定義見下文) 。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》 (經不時修訂)，本附屬基金並不構成綠色／ESG基金。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及歐洲股票市場內預期可達致持續股息回報或與之有關連的公司股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產直接投資於購入時評級最少為B- (標準普爾及惠譽) 或最少為B3 (穆迪) 或另一評級機構的等同評級，或

若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金以進行流通性管理。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

根據關鍵績效指標策略（絕對），本附屬基金尋求由採用策略的日期起，投資組合的被投資公司在改善路徑上的加權平均年度溫室氣體排放量（「溫室氣體」）強度（以年度銷售額計）按年減少最少5%（「可持續發展關鍵績效指標」）。本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。

本附屬基金是參照MSCI歐洲總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於歐洲國家，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

3. 歐洲國家風險

- 歐洲經濟及財政困境有可能持續惡化或在歐洲內部及境外蔓延，或會導致一個或多個國家退出歐元區或歐元區內發生主權信貸評級下調或違約事件。歐洲國家的政府、中央銀行及其他機關為應對經濟及財政問題而採取的措施（例如緊縮措施及改革）未必奏效。上述事態有可能造成重大衝擊，或會對本附屬基金的價值構成不利影響（例如與歐洲投資相關的波幅、流通性、違約及貨幣風險加劇）。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 關鍵績效指標策略（絕對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。

6. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

7. 人民幣風險

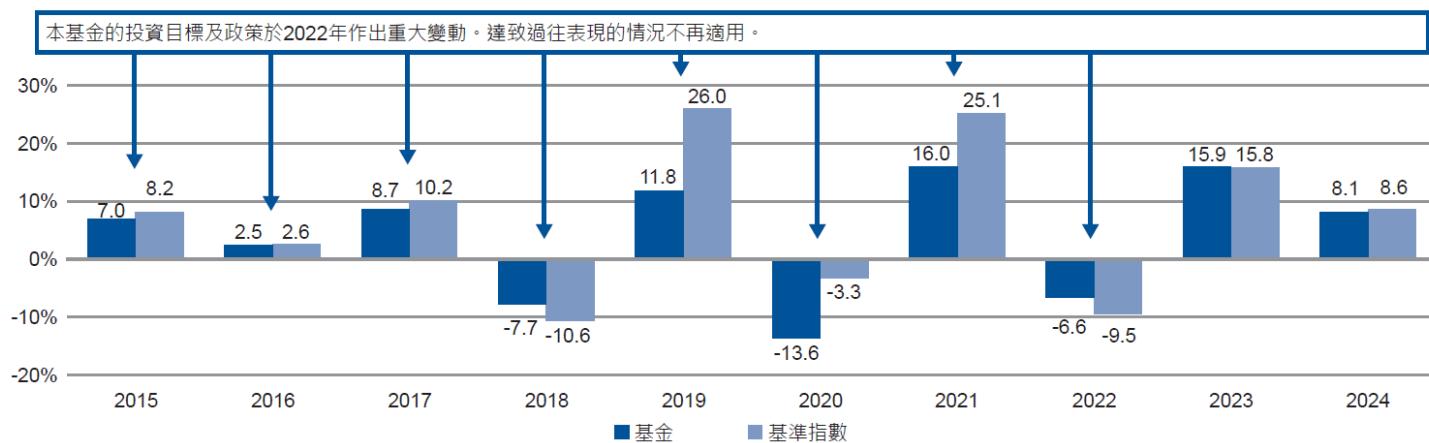
- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類歐元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2009年
 - 股份類別成立日期：2009年
 - 指標指數是MSCI歐洲總回報（淨額）指數。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)	
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類股份)	1.80%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。

- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯亞洲靈活債券基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯亞洲靈活債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：
投資經理：

Allianz Global Investors GmbH

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）

於新加坡成立之Allianz Global Investors Singapore Limited（內部轉授）

存管處：

State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）

交易頻率：

每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及新加坡主要證券交易所開門營業的每一日
美元

基本貨幣：

派息政策：

收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定）
 收息股份（AM/AMg/AMf類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定）
 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg/AMf類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息（AMg類股份）。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就根據固定百分比政策支付分派的AMf類股份而言，每股分派金額如下計算：固定分派百分比除以12乘以上一個月最後一個交易日的每股資產淨值。截至本文件日期，固定分派百分比為每年6%。投資者應注意，固定分派百分比可予調整。固定分派百分比如有任何改變，將會提供一個月的事先通知書。投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。

本附屬基金財政年度終結日：
9月30日

最低投資額：

首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMf / AT類股份	1.55%
----------------------------	-------

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

本附屬基金根據環境及社會特點投資於以歐元、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券市場債務證券，以尋求達致長期資本增值及收益。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

投資策略

本附屬基金主要投資於以歐元、美元、英鎊、日圓、澳元、紐西蘭元或任何亞洲貨幣計價，並涉及亞洲債券市場或與之有關連的債務證券（例如由該等國家政府／有關機關或註冊辦事處設於該等國家或其絕大部份銷售／溢利均源自該等國家的公司所發行或擔保的債券）。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的債務證券。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量（tCO2e）計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是

構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將60%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於此限制中，本附屬基金最多可將10%的資產投資於評級為CC或以下（包括違約證券）（標準普爾）的債務證券。

本附屬基金最多可將10%的資產直接（透過合格境外機構投資者（「FII」）計劃及／或中國銀行間債券市場(CIBM)方案及／或債券通）或間接透過有關規例不時容許的其他方式投資於中國債券市場。

本附屬基金的離岸中國人民幣投資只限於本附屬基金35%的資產。

非歐元、非美元、非英鎊、非日圓、非澳元、非紐西蘭元或任何非亞洲貨幣計價的債務證券的貨幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金資產的存續期介乎0至10年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照摩根大通亞洲信貸指數綜合總回報（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞洲，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當

地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

4. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

6. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

7. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

9. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

10. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。投資此等國家須承擔較高的流通性風險及一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

12. 人民幣債務證券風險

- 「點心」債券市場仍為相對小型的市場，容易受到波幅及流通性不足所影響。若有關監管機構頒佈任何新規則以限制或規限發行機構以發債形式募集人民幣及／或使離岸人民幣市場的自由化進程逆轉或暫停，「點心」債券市場的操作及新債發行可能受到干擾，導致本附屬基金的資產淨值下跌。

13. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 本附屬基金有可能在投資前並無足夠的人民幣可供進行貨幣兌換。非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

14. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

15. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

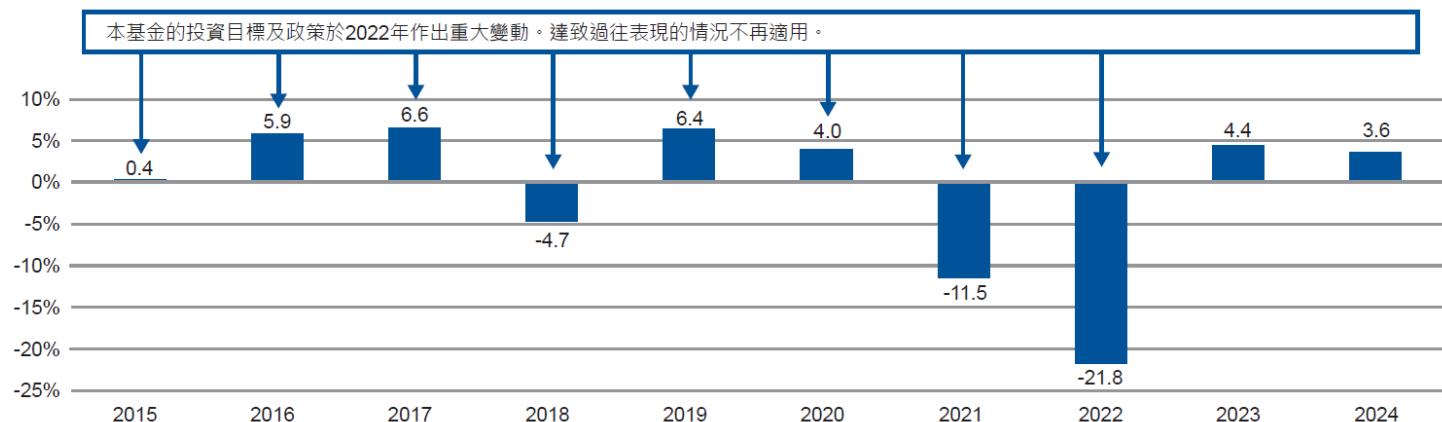
- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

16. 與固定分派百分比股份類別相關的風險（適用於AMf類股份）

- 固定分派百分比股份類別的投資不能替代儲蓄帳戶或支付固定利息的投資。投資者務請注意，固定分派百分比不獲保證。固定分派百分比股份類別的分派百分比與該等股份類別或本附屬基金的預期或過去收入或回報無關。因此，分派可能高於或低於實際上實現的收入及回報。

- 在本附屬基金錄得負回報或虧損的期間，固定分派百分比股份類別將繼續作出分派，令相關股份類別的資產淨值進一步減少。投資者未必能取回投資本金。
- 投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。此外，固定分派百分比股份類別並不分派固定金額。由於分派百分比不變，當相關股份類別的資產淨值高時，絕對分派金額便較高，而當相關股份類別的資產淨值低時，絕對分派金額則較低。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2012年
 - 股份類別成立日期：2012年
 - 由2022年12月29日起，指標指數是摩根大通亞洲信貸指數綜合總回報。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMf/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMf/AT 類股份)	1.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可

瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

· 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯糧食安全基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯糧食安全基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH, 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司 (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、德國、盧森堡及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日
美元

基本貨幣：

派息政策：
收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)
收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)
累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次 5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後 1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份 1.95%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)。乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，並專注於在糧食安全領域從事業務的公司，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金根據SDG策略 (如下文所述) 作出投資。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於從事糧食安全核心主題的公司，即提供可改善整個供應鏈糧食管理實務措施的產品、服務或解決方案的公司，這些產品及／或服務旨在改善農業實務措施的可持續發展、天然資源效率，以及糧食的可負擔程度和質素。

投資經理採用符合SDG策略，物色及投資於在糧食安全領域內經營業務，並以投資經理根據量化及定性分析，判斷為其產品及／或服務有助實現聯合國大會所訂立的一個或多個下列可持續發展目標（「SDG」）及／或亦與相關SDG有關的歐盟分類規例目標 (定義見基金章程) 的公司：

- (i) 零飢餓 (例如：在全世界消除一切形式的貧困)
- (ii) 良好健康與福祉 (例如：確保健康的生活方式，促進各年齡段人群的福祉)
- (iii) 清潔飲水和衛生設施 (例如：為所有人提供清潔飲用水和適當環境衛生)
- (iv) 氣候行動 (例如：採取緊急行動應對氣候變化及其影響)
- (v) 水下生物 (例如：保護和可持續利用海洋和海洋資源)
- (vi) 陸地生物 (例如：可持續管理森林，防治荒漠化，制止和扭轉土地退化，遏制生物多樣性的喪失)

就量化評估而言，本附屬基金投資的所有被投資公司的最少50%加權平均收益源自有助實現一個或多個SDG目標及／或歐盟分類規例目標的糧食安全領域。此外，就本附屬基金的相關投資最少80%（不包括現金、存款及衍生工具）而言，每家被投資公司應有最少20%的收益源自該被投資公司的可持續經濟活動（即可持續投資）。就定性評估而言，投資經理可能考慮（其中包括）(i)被投資公司的業務活動會否對環境或社會目標構成重大損害，參照被投資公司的PAI指標，包括但不限於溫室氣體排放、碳足跡、能源消耗、生物多樣性、水域排放量、有害廢料，以及社會和員工事宜，用於量度被投資公司的業務活動如何對可持續發展因素產生負面影響；以及(ii)被投資公司是否遵循良好的管治操守。

就評估證券或發行機構而言，投資經理利用一系列工具（包括專有工具）及數據來源，包括但不限於專有及外部基本因素研究及外部環境、社會和管治（「ESG」）評級，以便在證券或發行機構的揀選過程中作出考慮及／或與發行機構進行互動協作（不論是在投資前或後）。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；以及(vi)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(vi)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將50%的資產投資於新興市場。

為進行流通性管理，本附屬基金最多可將25%的資產投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）於貨幣市場基金。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 符合SDG策略的投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、專有及外部ESG研究、外部ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行本附屬基金策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。請注意，符合SDG的投資缺乏標準化的分類。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。
- 本附屬基金將重點放在符合SDG的投資，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 糧食安全行業相關風險

- 本附屬基金集中投資於糧食安全行業，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該行業或與該等行業有關的行業或公司的不利發展及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 在糧食安全領域從事業務的公司特別易受國家及國際財政及貨幣政策（例如糧食項目的進出口關稅、農業補貼及稅務寬免）所影響。如該等財政及貨幣政策因政治或其他理由而出現變動，或會對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關投資的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

6. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

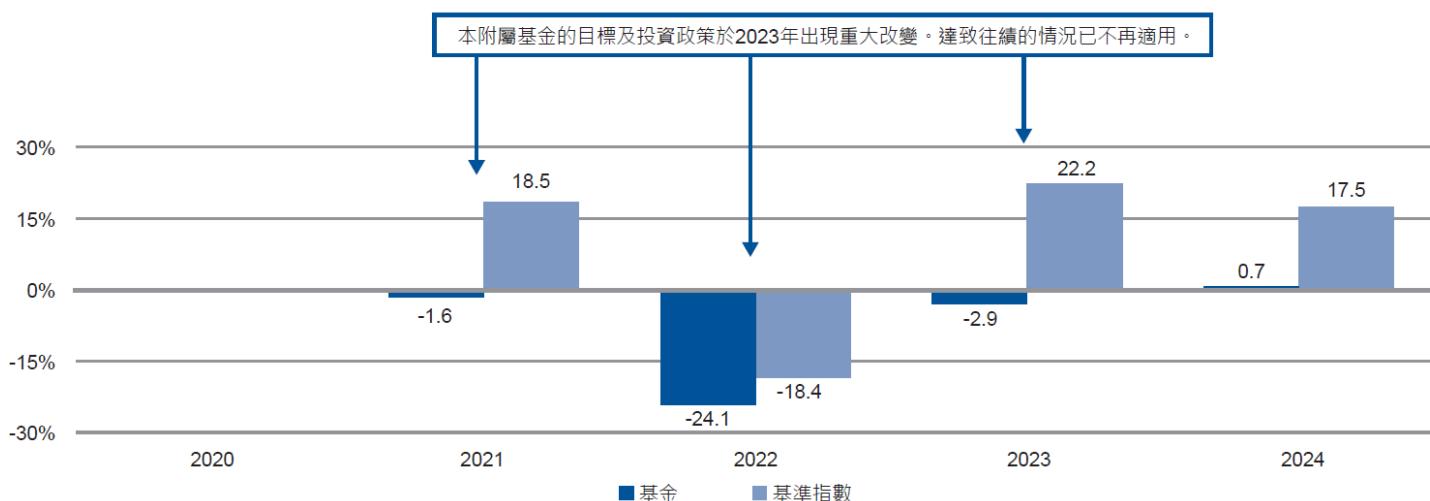
8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

9. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。
- 本附屬基金成立日期：2020年
- 股份類別成立日期：2020年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時：1.90%； 最高：2.35%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯全球新興市場高息股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯全球新興市場高息股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次 5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣

其後 1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份 2.30%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於環球新興股票市場，並專注於可組成一個股息收益潛力高於市場平均水平的投資組合的股票 (以整個組合計算時)，以達致長期資本增值。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及新興市場或屬MSCI新興市場指數成份國家或與之有關連的公司的股票，並專注於可組成一個股息收益潛力高於市場平均水平的投資組合的股票 (以整個組合計算時)。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將30%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）目的而運用金融衍生工具。

本附屬基金是參照MSCI新興市場總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。管理公司可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（例如中國內地），涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

4. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

5. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制所約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

6. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

9. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金投資於中國A股或透過滬／深港通參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

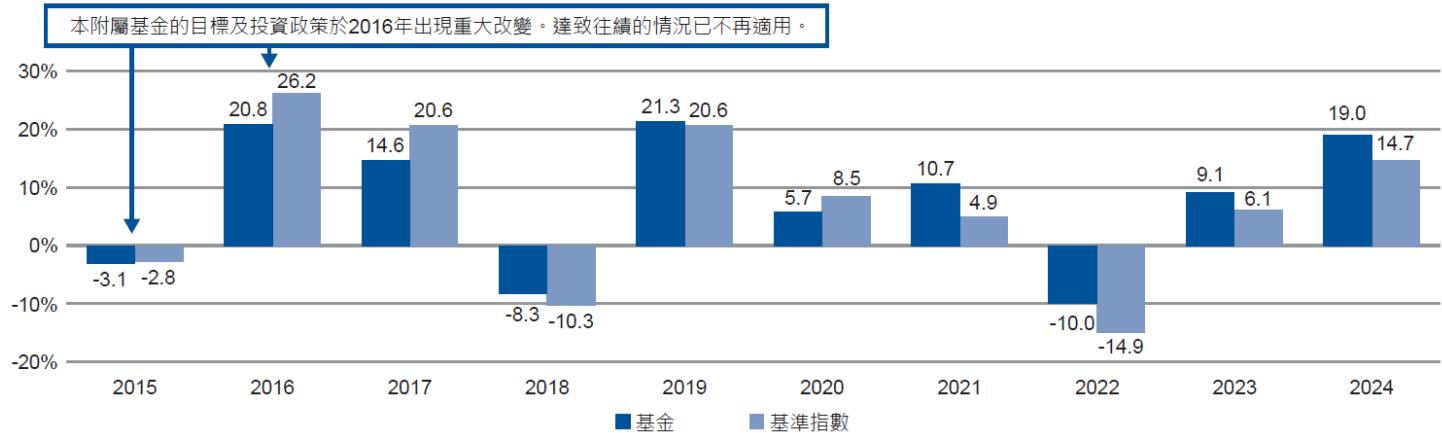
10. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或執行其投資目標及策略的能力受限於中國的適用法例、規則或規例（包括對投資及匯回本金和溢利的限制），而有關規例或會改變，並可能具有追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

11. 中國內地的稅務風險

- 透過滬／深港通作出的投資須受中國稅制約束。營業稅及資本增值所得稅暫獲豁免，惟未知期間長短。稅制可不時更改，本附屬基金須受中國稅務負擔及中國稅務法律、規例及慣例的風險和不確定性所影響。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
- 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2007年
- 股份類別成立日期：2007年
- 指標指數是MSCI新興市場總回報（淨額）指數。上述2016年7月15日前的指標表現資料以MSCI巴西淨回報指數(25%)、MSCI俄羅斯淨回報指數(25%)、MSCI印度淨回報指數(25%)及MSCI中國淨回報指數(25%)為基礎。指標指數在2016年7月15日變更，以反映本附屬基金投資目標和政策的變更。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	2.25%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球人工智能股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球人工智能股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及美國三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	2.10%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，並專注於人工智能的發展，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

人工智能是指模仿人類活動或行為或其他能力的機器或技術，包括但不限於機器學習、機械人技術、視像或語言處理及資訊處理。人工智能的定義可能隨著時間增加或改變。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及或與人工智能發展有關的公司（例如銷售／溢利主要來自專注於人工智能發展業務的公司）的股票。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO2e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數(50%)及MSCI世界資訊科技總回報（淨額）指數(50%)（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於重大。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於將受惠於或現時與人工智能發展有關的範疇，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該等行業或互相影響的行業或該等行業公司的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

7. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。

· 人民幣貶值可能會對投資者在本附屬基金的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

8. 衍生工具風險

· 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。

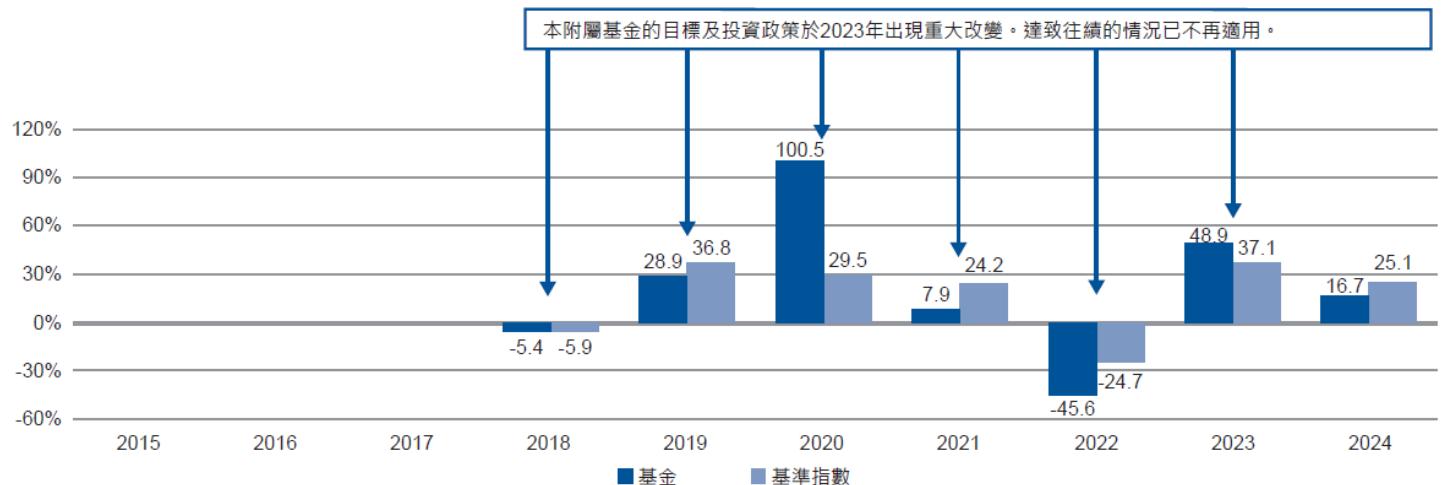
· 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

9. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

· 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

· 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



· 股份類別*：AT類美元

· 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。

· 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。

· 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。

· 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。

· 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。

· 本附屬基金成立日期：2017年

· 股份類別成立日期：2017年

· 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數(50%)及MSCI世界資訊科技總回報（淨額）指數(50%)。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT類股份)

認購費

轉換費

贖回費

比率

不超過資產淨值的5%

不超過資產淨值的5%（就轉入基金收取）

目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費（單一行政管理費）(A/AM/AMg/AT類股份)

存管費

業績表現費

行政費

每年收費率（佔資產淨值的百分比年率）

2.05%

存管費已包括在單一行政管理費內

不適用

行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球多元信貸基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球多元信貸基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資經理：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、英國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本 (AMg類股份) 中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份

1.15%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球債券市場，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬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。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》(經不時修訂)，本附屬基金並不構成綠色／ESG基金。

投資策略

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最少將70%的資產投資於環球債券市場的債務證券，以達致長期資本增值。

本附屬基金最少將25%的資產投資於購入時為投資級別評級 (即BBB-或以上 (按標準普爾或惠譽評級) 或另一認可評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素之評級) 的環球債務證券，以達致長期資本增值。

本附屬基金最多可將60%的資產投資於債務證券，該等債務證券在購入時的評級為BB+或以下 (按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級)。於此限制中：(i)本附屬基金最多可將10%的資產投資於債務證券，該等債務證券在購入時的評級為CCC+或以下 (標準普爾)

(包括最多可將本附屬基金10%的資產投資於違約證券)及(ii)本附屬基金最多可將10%的資產投資於未獲評級而投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於購入當天可取得的最高評級是評估可否購入債務證券的決定性因素。

本附屬基金最多可將40%的資產投資於資產抵押證券(ABS)及／或按揭抵押證券(MBS)。ABS及／或MBS的相關資產可包括貸款、租約或應收款項(就ABS而言，例如信用卡債務及全面債務；就MBS而言，例如來自受監管及認可金融機構的商業和住宅按揭)。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金10%的資產。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況(例如股災或重大危機)，以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或(最多20%的本附屬基金資產)即期存款及／或(最多10%的附屬基金資產)投資於貨幣市場基金。

本附屬基金可為有效率投資組合管理(包括對沖)而將資產投資於環球股票指數的期貨合約(股票指數期貨)。本附屬基金的資產在任何時候均不得持有任何股票指數期貨的好倉。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具(包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具)，其中最多10%的附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金採用SRI(專屬評分)策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括(i)環境特點；(ii)社會特點；(iii)人權特點；(iv)管治特點；以及(v)商業行為。投資經理會對上述領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具(例如現金及存款)外，本附屬基金的投資組合最少70%須以SRI評級(即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜)方式進行評估。透過排除相關SRI評級低於或納入相關SRI評級高於投資經理不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對本附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。

本附屬基金是參照有擔保隔夜融資利率(「指標指數」)作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於附息證券，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產(尤其是附屬基金持有的證券或貨幣市場票據)發行機構的信貸能力(償債能力)日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

4. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券(例如企業債券及政府債券)，因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

6. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

7. 波幅及流通性風險

相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

8. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

10. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

11. SRI（專屬評分）策略投資風險

- 本附屬基金採用若干（內部／外部）ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行SRI（專屬評分）策略可能導致本附屬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。
- 由於本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

12. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

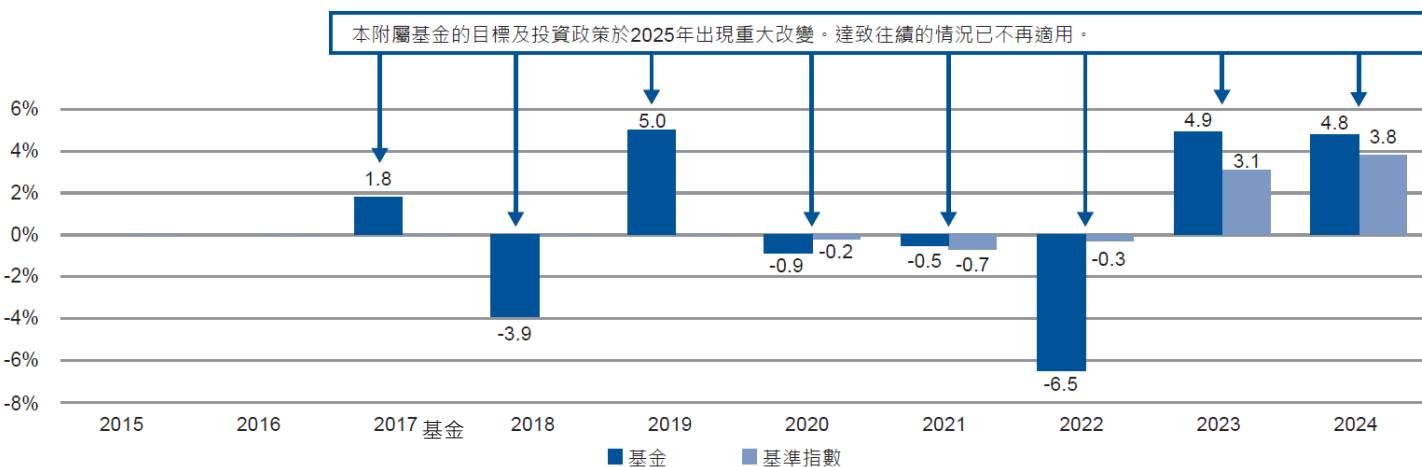
13. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

14. ABS及MBS投資相關風險

- ABS及MBS的收益、表現及／或資本償還款額乃與相關或備兌匯集的資產以及匯集所包含的個別資產或其發行機構的表現掛鉤。ABS及MBS可能高度缺乏流通性且容易受價格大幅波動影響。此等工具可能因而較其他債務證券承受較大的信貸、流通性及利率風險。其通常可能面對延期和提前還款風險，以及與相關資產有關的付款責任未獲履行的風險，這可能對證券回報構成不利影響。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類（H2-歐元）
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。

- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
 - 本附屬基金成立日期：2016年
 - 股份類別成立日期：2016年
 - 指標指數曾採用美元3個月倫敦銀行同業拆息（直至2021年9月30日為止）。由2021年10月1日起，指標指數是有擔保隔夜融資利率。指標指數變動是由於預期倫敦銀行同業拆息將於2023年或之前停止公佈。請注意，指標指數的表現數據是建基於指標指數的複合回報。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的3%
轉換費	不超過資產淨值的3% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi /AT 類股份)	現時：1.09% 最高：1.30%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- PLAN12 (A 類股份的附加名稱及子類型) 類股份適用於亞太區投資者作退休規劃用途。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球成長基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球成長基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH , 德國) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、德國、盧森堡及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)
 收息股份 (AM/AMg/AMf類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)
 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMf類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

就根據固定百分比政策支付分派的AMf類股份而言，每股分派金額如下計算：固定分派百分比除以12乘以上一個月最後一個交易日的每股資產淨值。截至本文件日期，固定分派百分比為每年5%。投資者應注意，固定分派百分比可予調整。固定分派百分比如有任何改變，將會提供一個月的事先通知書。投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000元人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000元人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMf / AT類股份 1.87%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，並專注於增長股，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略 (相對) (「關鍵績效指標策略 (相對) 」)，以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量 (「溫室氣體」) (以加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 量度，計算方法見下文)，其須在同期低於本附屬基金指標指數 (載於下文) 最少20% (「可持續發展關鍵績效指標」)。

投資策略

就本附屬基金而言，「增長股」是指具有高於市場平均盈利增長潛力的公司股票。

本附屬基金最少將70%的資產投資於環球市場的公司股票，並專注於增長股。

在採用關鍵績效指標策略 (相對) 後，本附屬基金投資組合最少80% (在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款) 須以「加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計)」進行評估。溫室氣體強度 (「溫室氣體強度」) 即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發

行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

5. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金

融衍生工具金額的虧損。

- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

6. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

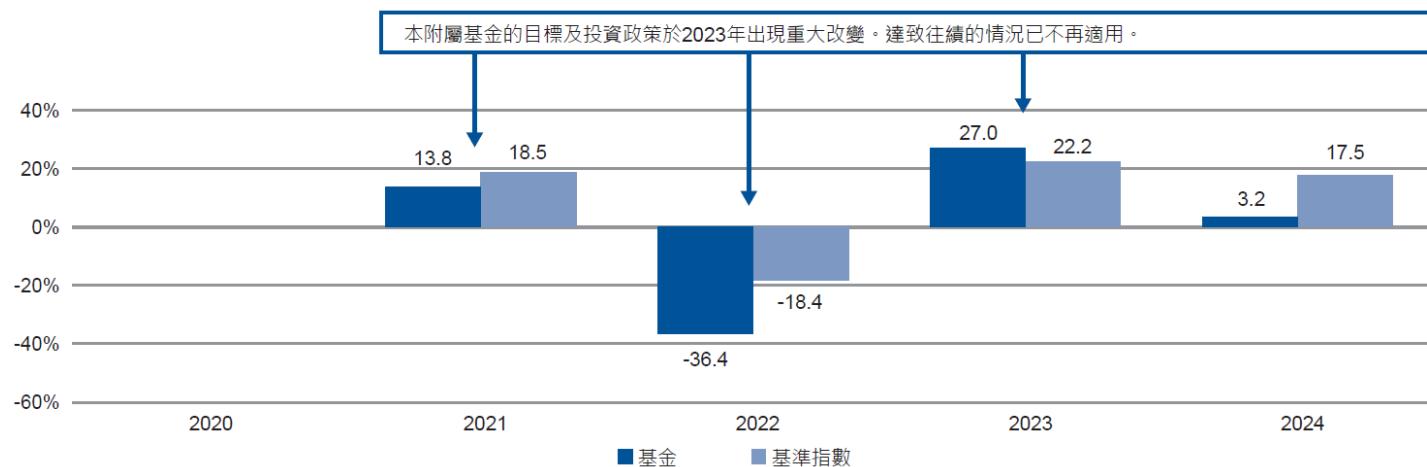
7. 與固定分派百分比股份類別相關的風險（適用於AMF類股份）

- 固定分派百分比股份類別的投資不能替代儲蓄帳戶或支付固定利息的投資。投資者務請注意，固定分派百分比不獲保證。固定分派百分比股份類別的分派百分比與該等股份類別或本附屬基金的預期或過去收入或回報無關。因此，分派可能高於或低於實際上實現的收入及回報。
- 在本附屬基金錄得負回報或虧損的期間，固定分派百分比股份類別將繼續作出分派，令相關股份類別的資產淨值進一步減少。投資者未必能收回投資本金。
- 投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。此外，固定分派百分比股份類別並不分派固定金額。由於分派百分比不變，當相關股份類別的資產淨值高時，絕對分派金額便較高，而當相關股份類別的資產淨值低時，絕對分派金額則較低。

8. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。本附屬基金有可能在投資前並無足夠的人民幣可供進行貨幣兌換。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。
- 本附屬基金成立日期：2017年
- 股份類別成立日期：2020年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMf/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMf/AT 類股份)	現時及最高：1.80%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯全球靈活策略股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯全球靈活策略股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本 (AMg類股份) 中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份

2.10%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxed'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，以建構一個專注於選股的集中型股票投資組合，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略 (相對) (「關鍵績效指標策略 (相對)」)，以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量 (「溫室氣體」) (以加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 量度，計算方法見下文)，其須在同期低於本附屬基金指標指數 (載於下文) 最少20% (「可持續發展關鍵績效指標」)。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於環球公司股票，並專注於選股。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略 (相對) 後，本附屬基金投資組合最少80% (在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款) 須以「加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計)」進行評估。溫室氣體強度 (「溫室氣體強度」) 即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度 (以銷售額計) 為發行機構的年度溫室氣體強度 (以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計)。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度 (以銷售額計)。這意味證券發行機構的溫室氣體強度 (以銷售額計) 為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構 (以發行機構銷售額計)，從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標 (如上文所述)。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將50%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將15%的資產直接透過滬港通及深港通或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於重大。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

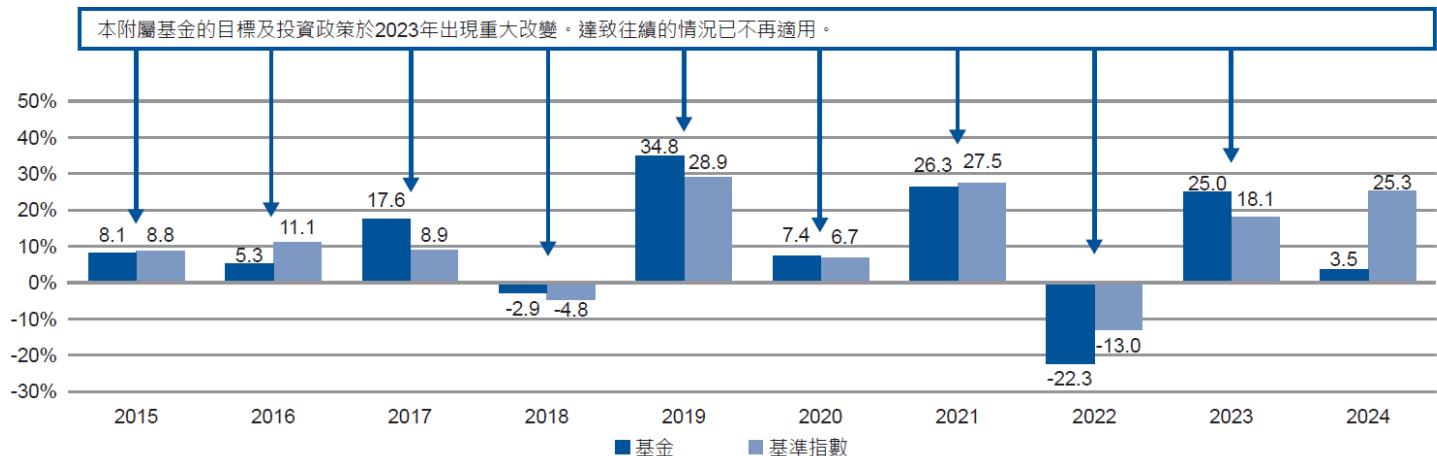
6. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

7. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2008年
- 股份類別成立日期：2008年
- 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	2.05%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽其網站(hk.allianzgi.com)。

· 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)瀏覽。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球浮動息率基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯環球浮動息率基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、英國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日
美元

基本貨幣：

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AQ 類股份) – 於 3 月 15 日、6 月 15 日、9 月 15 日及 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AQ 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi 類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9 月 30 日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AQ / AT 類股份 0.62%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

本附屬基金旨在透過環球範疇的浮息票據賺取收益，並根據環境及社會特點，尋求長遠資本增值潛力。

在此背景下，本附屬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。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於 2021 年 6 月 29 日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》(經不時修訂)，本附屬基金並不構成綠色 / ESG 基金。

投資策略

本附屬基金最少將 51% 的資產投資於環球浮息票據。

本附屬基金最多可將 49% 的資產投資於上文所述以外的債務證券。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於在購入時並非投資級別且評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級）的債務證券，但不包括CC、C或D（標準普爾）、C、RD或D（惠譽）或Ca或C（穆迪），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的評級。本附屬基金最多可將5%的資產投資於未獲一家或多家評級機構評級的債務證券。

本附屬基金最多可將25%的資產投資於資產抵押證券(ABS)及／或按揭抵押證券(MBS)。ABS及／或MBS的相關資產可包括貸款、租約或應收款項（就ABS而言，例如信用卡債務及全面債務；就MBS而言，例如來自受監管及認可金融機構的商業和住宅按揭）。

本附屬基金最多可將25%的資產投資於新興市場。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金資產的存續期介乎0至1年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金採用SRI（專屬評分）策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括：(i) 環境特點；(ii) 社會特點；(iii) 人權特點；(iv) 管治特點；及(v) 商業行為。投資經理會對上述領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具（例如現金及存款）外，本附屬基金的投資組合最少80%須以SRI評級（即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜）方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於投資經理不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。

本附屬基金可為有效率投資組合管理及對沖而將資產投資於衍生工具。使用衍生工具（不包括使用外匯遠期交易）產生的風險承擔總額（好倉及淡倉）最高可達本附屬基金資產淨值的100%。

本附屬基金是參照有擔保隔夜融資利率（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於附息證券，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

3. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

4. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價格或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

6. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

7. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

8. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

10. SRI（專屬評分）策略投資風險

- 本附屬基金採用若干（內部／外部）ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行SRI（專屬評分）策略可能導致本附屬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。
- 本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。

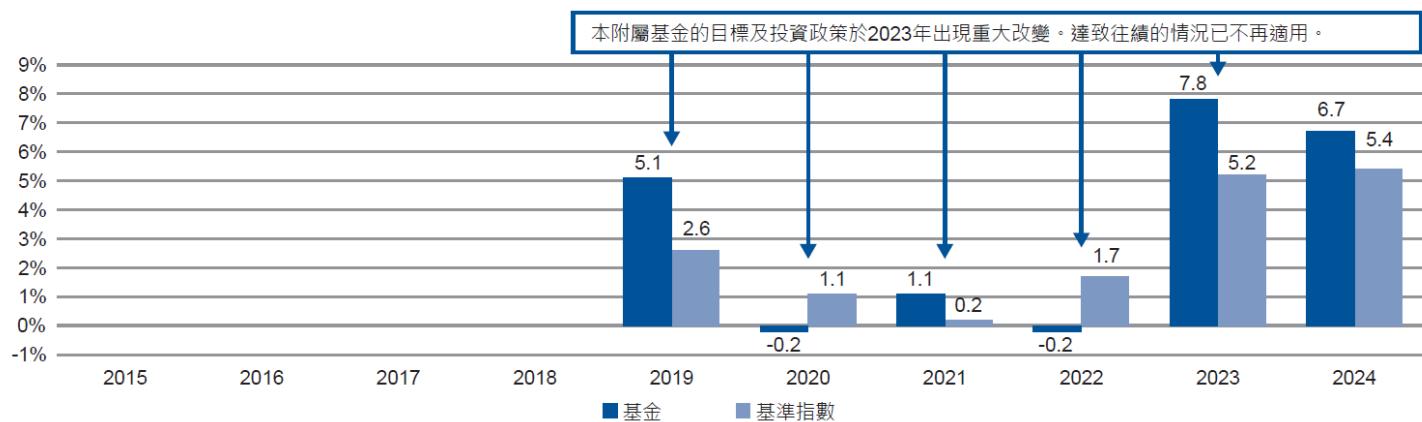
11. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

12. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2018年
- 股份類別成立日期：2018年
- 指標指數是有擔保隔夜融資利率。上述2021年10月1日前的指標表現資料以美元3個月倫敦銀行同業拆息為基礎。指標指數在2021年10月1日變更，因為倫敦銀行同業拆息停止公佈。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AQ/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/Amg /AMi/AMgi/AQ/AT 類股份)	最高 : 0.90% 現時 : 0.55%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯全球高成長科技基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯全球高成長科技基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (墾森堡分行)
交易頻率：	每日；盧森堡、德國、香港、英國及美國五地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	2.10%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，並專注於資訊科技範疇或屬此範疇其中一環的行業，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金旨在採取可持續發展關鍵績效指標策略（絕對）（「關鍵績效指標策略（絕對）」），以達致可持續發展關鍵績效指標（定義見下文）。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》（經不時修訂），本附屬基金並不構成綠色/ESG基金。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及資訊科技範疇或屬此範疇其中一環的行業或與之有關連的公司的股票。

資訊科技範疇是指已經或將會研發促進或顯著受惠於資訊科技範疇發展及改進的產品、程序或服務的企業，包括但不限於軟件與相關服務（主要包括研發互聯網、應用、系統、數據庫管理及/或家庭娛樂等各種領域的軟件）；諮詢與服務，以及數據處理與外判服務；科技硬件與設備（包括通訊設備、電腦與周邊設備、電子設備與相關工具的製造商及分銷商）；互動媒體與服務、互聯網、互聯網基建與服務；以及半導體與半導體設備製造商。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

根據關鍵績效指標策略（絕對），本附屬基金尋求由採用策略的日期起，投資組合的被投資公司在改善路徑上的加權平均年度溫室氣體排放量（「溫室氣體」）強度（以年度銷售額計）按年減少最少5%（「可持續發展關鍵績效指標」）。本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界資訊科技總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於資訊科技範疇，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該等行業或互相影響的行業或該等行業公司的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。因此，本附屬基金須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

6. 流通性風險

- 本附屬基金有可能投資於非流通證券（不能即時出售的證券）。即使非流通證券的買賣指令規模相對較小，亦可導致價格大幅變動。若某項資產欠缺流通性，則該項資產可能無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售。資產缺乏流通性或會導致買入價大幅上升。該等證券的買賣差價可能較大，使本基金招致重大交易成本。

7. 關鍵績效指標策略（絕對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。

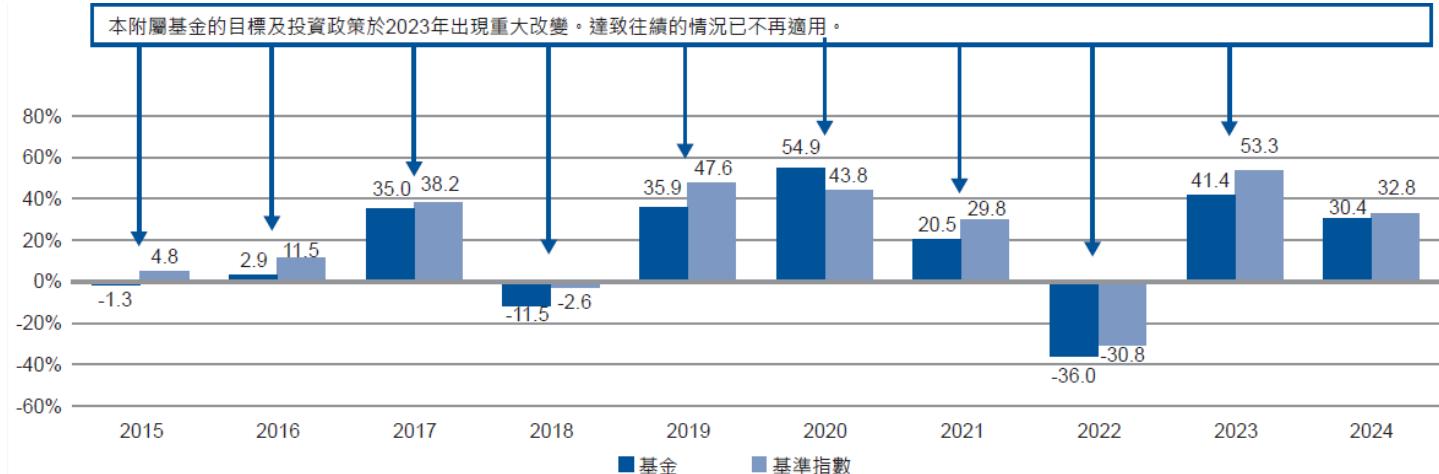
8. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

9. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2008年
 - 股份類別成立日期：2008年
 - 指標指數是MSCI綜合世界資訊科技總回報（淨額）指數。上述2025年3月28日前的指標表現資料以MSCI世界資訊科技總回報（淨額）指數為基礎。指標指數在2025年3月28日變更，以更有效反映本附屬基金的投資範疇。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	2.05%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球高收益基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球高收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡、英國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.40%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

本附屬基金根據環境及社會特點投資於環球債券市場的高收益評級債務證券，以尋求達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於環球債務證券，該等債務證券在購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），包括在購入時的評級為CC或以下（標準普爾）（包括最多可將本附屬基金10%的資產投資於違約證券），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO2e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金10%的資產。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）而將資產投資於環球股票指數的期貨合約（股票指數期貨）。本附屬基金的資產在任何时候均不得持有任何股票指數期貨的好倉。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照美國洲際交易所美銀美林環球高收益限制指數（對沖）（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於附息證券，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在本附屬基金進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

4. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

6. 估值風險

· 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

7. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

9. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

10. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

12. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

13. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



· 股份類別*：A類美元

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。

業績表現以曆年未的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。

此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。

業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。

若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。

本附屬基金成立日期：2016年

股份類別成立日期：2016年

· 指標指數是美國洲際交易所美銀美林環球高收益限制指數（對沖）。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。由於先前的代表股份類別已終止，因此代表股份類別於2021年4月30

日更改。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的3%
轉換費	不超過資產淨值的3% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時：1.35% 最高：1.45%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球收益基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯環球收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及美利堅合眾國（「美國」）三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元

派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
-------	--

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
---------------	-------

最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率	
A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份*	1.57%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於廣泛資產類別 (尤其是環球股票和環球債券市場)，以達致長期收益及資本增值。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於環球股票市場的股票及環球債券市場的債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的其他資產類別。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於環球股票市場的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於購入時的評級為BB+ (按標準普爾、惠譽評級) 或Ba1或以下 (按穆迪評級) 或其他評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於此限制中，本附屬基金可將資產投資於評級僅為CC或以下的債務證券 (標準普爾或其他評級機構的等同評級) (包括最多10%附屬基金資產投資於違約證券)。請注意，符合可換股債務證券資格的債務證券將不計入此30%限制，不論其評級為何。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於符合可換股債務證券資格的債務證券，不論其評級為何。總括而言，本附屬基金合計最多可將50%的資產投資於評級低於投資級別 (即評級為BB+或以下 (按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級))，或若未獲評級，則由投資經

理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將25%的資產持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或直接投資於貨幣市場票據及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金可直接（透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或合格境外機構投資者（「FII」）計劃）（就中國A股而言）及／或中國銀行間債券市場(CIBM)方案或債券通或FII（就債務證券而言）及／或間接透過所有合資格工具，將最多20%的資產投資於中國A股、中國B股及／或中國債務證券。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

3. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 地理集中風險

- 儘管本附屬基金可將資產投資於不同地區及國家，而無指定集中投資，但其可將投資不時集中於單一地區或單一國家，此舉可能會令本附屬基金須承擔於該地區或國家的地理集中風險。在該等情況下，相比於相關時期投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動，而且會特別易受影響相關國家或地區的不利經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件所影響。

6. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是本附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 投資於可換股債券的特定風險

- 投資於可換股債券通常須承擔較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

10. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

11. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

12. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的資產可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

13. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

14. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

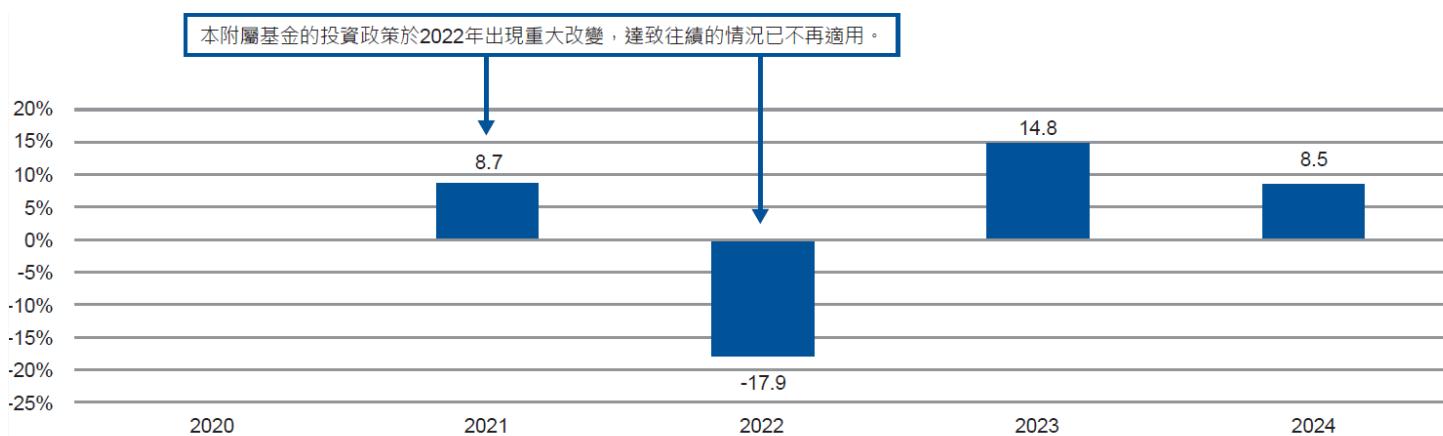
15. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

16. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AMg類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2019年
- 股份類別成立日期：2020年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	最高 : 1.90% 現時 : 1.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球智慧城市收益基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球智慧城市收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及美國三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。
最低投資額：	9月30日
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率	
A / AM / AMg / AT類股份*	1.70%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票及債券市場，並專注於業務將受惠於或現時與智慧城市和互聯社區發展有關的公司，以達致長期收益及資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略 (相對) (「關鍵績效指標策略 (相對)」)，以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量 (「溫室氣體」) (以加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 量度，計算方法見下文)，其須在同期低於本附屬基金指標指數 (載於下文) 最少20% (「可持續發展關鍵績效指標」)。

將受惠於智慧城市和互聯社區的發展的公司是指(i)現時在智慧城市和互聯社區的發展產生 (直接或間接) 重大部份業務活動 (銷售、溢利或開支) 或(ii)現時 (直接或間接) 從事智慧城市和互聯社區的發展及根據投資組合經理酌情評估，很可能在短期或中期大幅增加從事智慧城市和互聯社區發展業務重要性的公司。

現時與智慧城市和互聯社區的發展有關的公司是旨在透過運用科技及／或共享經濟業務模式改善生活質素或提高城市服務的效果或互動性，並主要 (但不僅限於) 從事以下領域：基建、建築、交通、家居、安全和保安、可再生能源和健康護理的公司。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於業務將受惠於或現時與智慧城市和互聯社區發展有關 (例如其絕大部份銷售／溢利均源自專注於該發展的業務，以及與該發展有關的公司主要 (但不僅限於) 從事以下領域：基建、建築、交通、家居、安全和保安、可再生能源和健康護理) 的公司股票及／或債務證券，其中本附屬基金最多可將100%的資產分別投資於股票或債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票及／或債務證券。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾及惠譽評級）或Ba1或以下（按穆迪評級）或其他評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於此限制中，本附屬基金可將資產投資於評級為CC或以下（按標準普爾評級或其他評級機構的等同評級）的債務證券（包括本附屬基金最多可將10%的資產投資於違約證券）。請注意，符合可換股債務證券資格的債務證券將不計入此20%限制，不論其評級為何。

本附屬基金最多可將35%的資產投資於符合可換股債務證券資格的債務證券，不論其評級為何。總括而言，本附屬基金合計最多可將55%的資產投資於評級低於投資級別（即評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級）），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合附屬基金的最佳利益，附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數(70%)及美國洲際交易所美銀美林美國企業及高收益指數(30%)（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債務證券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基

金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。

- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

4. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於將受惠於智能城市和互聯社區或現實與之有關連的範疇，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該等行業或互相影響的行業或該等行業公司的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

5. 智能城市和互聯社區相關風險

- 本附屬基金投資於智能城市範疇的公司亦將承受風險，有關風險可包括（但不限於）科技迅速被淘汰及對法規變動表現敏感。科技演變可能影響這些範疇的公司的盈利能力。這些範疇的公司亦面對激烈的競爭，可能對利潤率構成不利影響。因此，附屬基金投資的公司的股票可能更為波動，或會影響本附屬基金的投資價值，從而可能對本附屬基金的價值產生不利影響。

6. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

8. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

10. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 投資於可換股債券的特定風險

- 投資於可換股債券通常須承擔較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

12. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

13. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

14. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

15. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場資產可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

16. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

17. 衍生工具風險

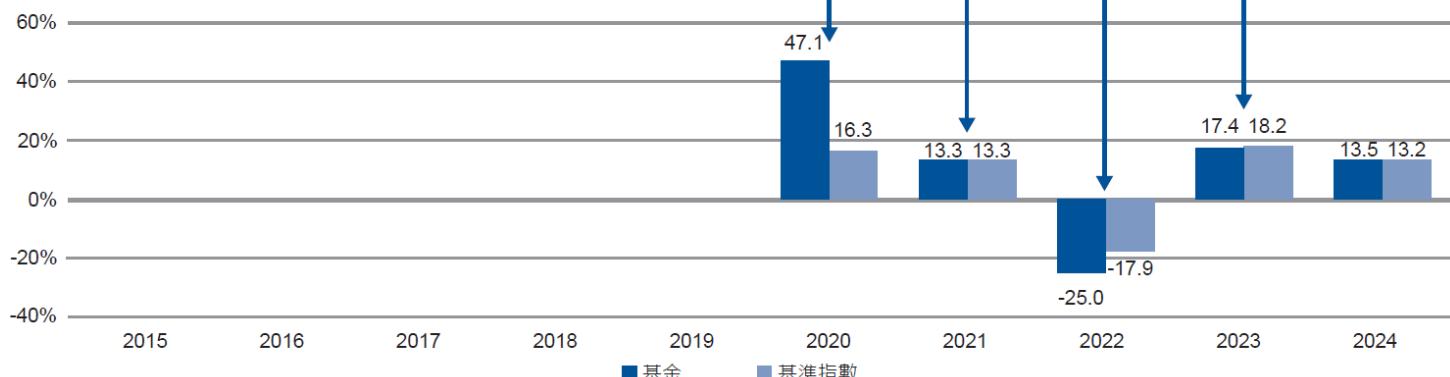
- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

18. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？

本附屬基金的目標及投資政策於2023年出現重大改變。達致往績的情況已不再適用。



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2019年
- 股份類別成立日期：2019年
- 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數(70%)及美國洲際交易所美銀美林美國企業及高收益指數(30%)。上述2021年3月10日至2022年8月30日期間的指標表現資料以MSCI綜合世界總回報（淨額）指數(70%)及彭博巴克萊環球綜合指數(30%)為基礎。上述2021年3月10日前的指標表現資料以MSCI綜合世界指數為基礎。指標指數在2021年3月10日變更，以反映本附屬基金投資目標和政策的變更，並於2022年8月31日變更，以更佳地與本附屬基金的投資範疇保持一致。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費（單一行政管理費）(A/AM/AMg/AT類股份)	最高：1.90% 現時：1.65%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球金屬及礦業基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯環球金屬及礦業基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司 (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、德國及盧森堡三地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)
 收息股份 (AM/AMg 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)
 累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本 (AMg 類股份) 中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT 類股份

1.85%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)。交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

投資於環球股票市場，並專注於天然資源，以達致長期資本增值。天然資源可包含非鐵金屬、鐵及其他礦石、鋼鐵、煤炭、貴金屬、鑽石或工業鹽及礦物質。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產投資於涉及天然資源範疇或與之有關連 (如上所述) 的公司 (例如其絕大部份銷售或溢利均源自該範疇的公司) 的股票。

本附屬基金可將少於 30% 的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將 100% 的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將 10% 的資產直接透過滬港通及深港通或透過其他海外投資渠道制度 (例如合格境外機構投資者 (「 FII 」) 計劃) 及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國 A 股市場。

本附屬基金最多可將 10% 的資產投資於具有吸收虧損特性的工具 (即應急可轉債) 。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界金屬及礦業30%緩衝10/40指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／股票風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於天然資源範疇，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受天然資源範疇或互相影響的行業或該等行業公司的不利發展及風險所影響。
- 本附屬基金投資於環球天然資源股，這些股票的表現取決於天然資源的整體供應情況、預期產量、開採和生產活動以及預期需求，因而可能特別波動。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 流通性風險

- 本附屬基金有可能投資於非流通證券（不能即時出售的證券）。即使非流通證券的買賣指令規模相對較小，亦可導致價格大幅變動。若某項資產欠缺流通性，則該項資產可能無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售。資產缺乏流通性或會導致買入價大幅上升。該等證券的買賣差價可能較大，使本基金招致重大交易成本。

6. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

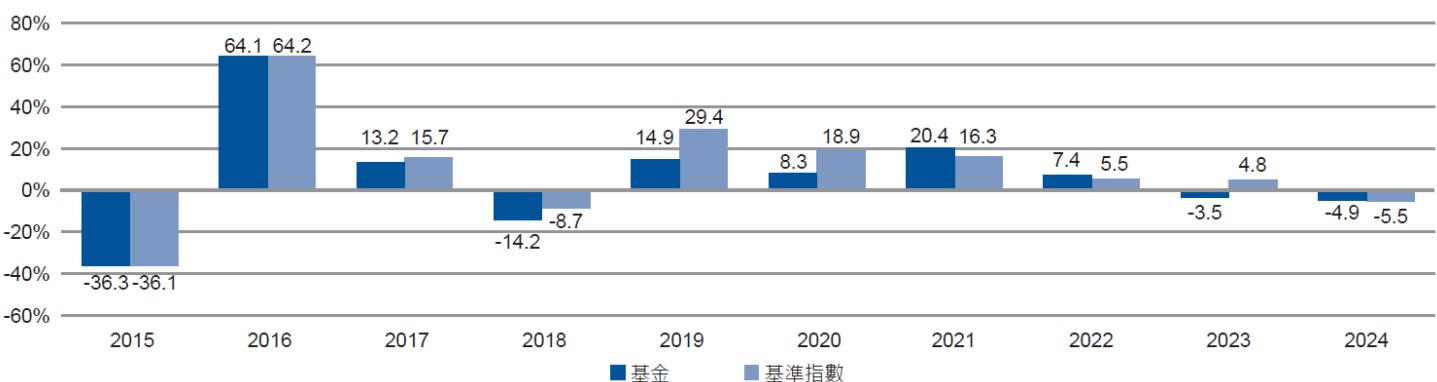
7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別* : A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2011年
- 股份類別成立日期：2011年
- 指標指數是MSCI綜合世界金屬及礦業30%緩衝10/40指數。上述2021年12月15日前的指標表現資料以歐洲貨幣環球礦業總回報（淨額）指數為基礎。指標指數在2021年12月15日變更，因為現時指標被視為更能代表本附屬基金的投資政策。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能收回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
	1.80%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球多元資產均衡基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球多元資產均衡基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司 (內部轉授)

Allianz Global Investors旗下於日本成立之Allianz Global Investors Japan Co., Ltd (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國、日本及美國五地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) - 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg 類股份) - 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) - 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本 (AMg 類股份) 中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股市值淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次	5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣
其後	1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT 類股份	1.71%
-----------------------	-------

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

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、債券及貨幣市場，以達致長期資本增值，從而締造可比擬均衡投資組合 (包括 50% 環球股票市場和 50% 環球債券市場) 的中期表現。

在此背景下，本附屬基金根據多元資產可持續發展策略 (Multi Asset Sustainability Strategy) (如下文所述) 作出投資。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產根據多元資產可持續發展策略投資於股票或債務證券及／或 (本附屬基金最多將 10% 的資產) 投資於內部 SFDR 目標基金 (internal SFDR Target Fund)¹。

本附屬基金採用多元資產可持續發展策略，按 (A) SRI (專屬評分) 策略；或 (B) 符合 SDG 策略 (須作出若干修訂，即採用下文所述最低排除準則，以替代 SRI (專屬評分) 策略和符合 SDG 策略的特定排除準則) 的規定投資於公司股票及／或債務證券及／或投資於 (C) 綠色債券：

¹ 內部 SFDR 目標基金是由管理公司或管理公司因直接或間接參與其重大部份業務而有關聯的任何其他公司直接或間接管理的任何集體投資計劃，其根據可持續發展相關披露規例 (歐洲議會及理事會於 2019 年 11 月 27 日就金融服務行業的可持續發展相關披露而發出的規例 (EU) 2019/2088) 第 8 及第 9 條，推動環境或社會特點，或以可持續投資為目標。

(A) SRI (專屬評分) 策略 – 本附屬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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括以下各方面：

- (i) 環境特點 — 根據發行機構的環境管理評估證券。
- (ii) 社會特點 — 根據發行機構的社會責任評估證券。
- (iii) 人權特點 — 根據發行機構在商業行為上對人權的尊重評估證券。
- (iv) 管治特點 — 根據指導及控制發行機構的規則、慣例和流程系統評估證券。
- (v) 商業行為 — 根據發行機構的業務交易關係及其產品安全性評估證券（此領域不適用於由主權實體發行的證券）。

投資經理會對上述環境、社會、人權、管治及商業行為等領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具（例如現金及存款）外，本附屬基金按SRI（專屬評分）策略所投資的資產最少70%須以SRI評級（即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜）方式進行評估，以透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於投資經理不時釐定的指定水平之發行機構，對本附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。根據SRI評級，本附屬基金歸屬於SRI（專屬評分）策略的投資範疇最少20%被視為不可投資（即將會被排除）。

(B) 符合SDG策略 – 本附屬基金物色及投資於以投資經理根據量化及定性分析，判斷為其產品及／或服務有助實現聯合國大會所訂立的一個或多個相關可持續發展目標（「SDG」）及／或亦與相關SDG有關的歐盟分類規例目標（定義見基金章程）的公司。

就量化評估而言，本附屬基金根據符合SDG策略投資的所有被投資公司的最少50%加權平均收益源自有助實現一個或多個SDG目標及／或歐盟分類規例目標的領域。此外，就本附屬基金根據符合SDG策略所投資的相關投資最少80%（不包括現金、存款及衍生工具）而言，每家被投資公司應有最少20%的收益源自該被投資公司的可持續經濟活動（即可持續投資）。

就定性評估而言，投資經理可能考慮（其中包括）(i)被投資公司的業務活動會否對環境或社會目標構成重大損害；(ii)被投資公司是否遵循良好的管治操守；以及(iii)被投資公司的PAI指標，包括但不限於溫室氣體排放、生物多樣性、水資源、廢物以及社會和員工事宜，用於量度被投資公司的業務活動如何對可持續發展因素產生負面影響。就評估證券或發行機構而言，投資經理利用一系列工具（包括專有工具）及數據來源，包括但不限於專有及外部基本因素研究及外部環境、社會和管治（「ESG」）評級，以便在證券或發行機構的揀選過程中作出考慮及／或與發行機構進行互動協作（不論是在投資前或後）。

(C) 綠色債券 – 本附屬基金投資於綠色債券，有關債券為緩解或適應氣候變化的項目或其他可持續發展的環境項目提供資金，特別是涉及以下範疇：能源效益、可再生能源、原材料、水資源和土地、廢物管理、減少溫室氣體排放、保護生物多樣性或循環經濟。投資經理分析債券結構，以釐定其是否符合綠色債券原則的四大核心要素，即是指由國際資本市場協會發佈的一套自願性的流程指引，通過明確綠色債券的發行方法提高資訊透明度與披露水平，提升綠色債券市場發展中的互信程度。綠色債券原則具備以下四大核心要素：(i)募集資金用途、(ii)項目評估與遴選流程、(iii)募集資金管理，及(iv)報告。為符合綠色債券原則的上述四大核心要素，綠色債券的發行機構須(i)表明募集資金將用於「綠色」／氣候項目；(ii)設有根據合理方法和明確標準以物色合資格項目的流程；(iii)將募集資金分配予已識別項目，而非分配予其他一般開支／投資；(iv)至少每年報告一次募集資金使用情況、項目狀況和實際環境影響。投資團隊分析由綠色債券集資款項提供資金的項目。要符合資格，這些項目必須名列於安聯投資根據氣候債券倡議組織(CBI)的研究而制定的內部綠色項目清單。CBI是世界著名的組織，專就不同類別項目在緩解氣候變化的影響方面提供科學化的評估。投資經理根據外部研究數據及內部分析監察發行機構的可持續發展狀況。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(vi)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；以及(vii)獲自由之家(Freedom House)指數給予「不自由」評分的主權發行機構所發行的證券。自由之家指數是由美國研究機構自由之家編製，有關指數量度不同國家的政治權利及公民自由，並根據有關民主表現及政府運作的一系列準則對國家進行評估。就違反上述第(i)至(vii)項的發行機構而言，附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。此限制包括目標基金投資（若相關已購入目標基金根據Morningstar分類被視為「新興市場基金」）。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於債務證券，該等債務證券在購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），但不包括評級為CC、C或D（標準普爾）、C、RD或D（惠譽）或Ca或C（穆迪），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金可直接透過滬港通及深港通或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過所有合資格工具，將最多10%的資產投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產直接（透過合格境外機構投資者（「FII」）及／或中國銀行間債券市場（CIBM）方案及／或債券通）或間接透過有關規例不時容許的其他方式投資於中國債券市場。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多

10%的本附屬基金資產) 投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素(包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌)的評估而決定。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具(包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具)，其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金可為有效率投資組合管理(包括對沖)及／或投資目的而運用金融衍生工具(例如總回報掉期(「TRS」))。本附屬基金可投資於TRS的最高資產比重為120%。本附屬基金將投資於TRS的預期資產比重為50%。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券(例如股票和債券)，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

3. 多元資產可持續策略的投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、專有及外部ESG研究、外部ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行本附屬基金策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。請注意，可持續投資缺乏標準化的分類。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。
- 本附屬基金將重點放在可持續投資，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素(例如發行機構的經營情況)影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產(尤其是附屬基金持有的證券或貨幣市場票據)發行機構的信貸能力(償債能力)日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

6. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券(例如企業債券及政府債券)，因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

8. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

9. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

10. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的資產可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

11. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

12. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

13. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在本附屬基金的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

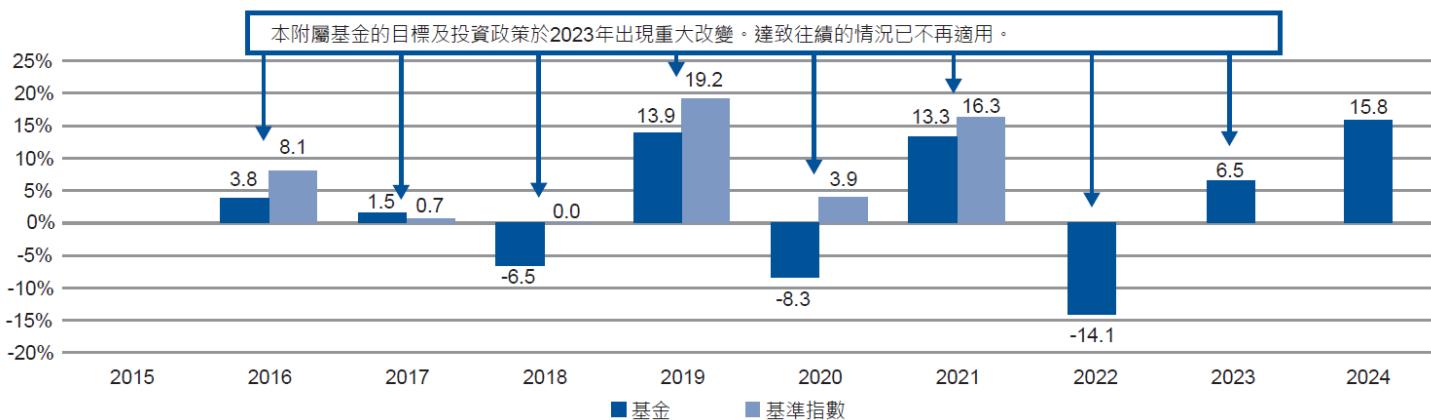
14. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

15. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2015年11月17日
- 股份類別成立日期：2015年11月17日
- 由2022年8月31日起，因考慮到本附屬基金的投資目標，前指標已不再是適當的參考，本附屬基金不再參考任何指標。此前，指標指數是彭博巴克萊環球綜合總回報指數（50%）及MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（50%）。上述2021年8月10日前的指標表現資料以MSCI世界總回報（淨額）指數（50%）及彭博巴克萊資本環球綜合債券指數（50%）為基礎。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	1.65%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球機遇債券基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球機遇債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司 (內部轉授)

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

存管處：

每日；香港、盧森堡、英國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

交易頻率：

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi/AMf類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AMf類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。就根據固定百分比政策支付分派的AMf類股份而言，每股分派金額如下計算：固定分派百分比除以12乘以上一個月最後一個交易日的每股資產淨值。截至本文件日期，固定分派百分比為每年6%。投資者應注意，固定分派百分比可予調整。固定分派百分比如有任何改變，將會提供一個月的事先通知書。投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AMf / AT類股份 1.21%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於環球債券市場，以達致長期資本增值及收益。作為投資程序的一部份，投資經理採用機會主義策略，尤其提供一系列的宏觀和信貸投資機會。

投資策略

本附屬基金主要投資於環球債務證券 (例如企業債券及政府債券)。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於上文第一段所述的債務證券，該等債務證券在購入時並非投資級別且評級為BB+或以下 (按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級)，但不包括CC、C或D (標準普爾)、C、RD或D (惠譽) 或Ca或C (穆迪)，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的評級。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

本附屬基金最多可將20%的資產直接（透過中國銀行間債券市場(CIBM)方案或債券通或合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或間接透過一切合資格工具投資於中國債務證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金可為有效率投資組合管理及對沖而將資產投資於環球股票指數的期權及／或期貨合約。本附屬基金的資產在任何時候均不得持有任何股票指數的合成淨好倉。

本附屬基金資產的存續期介乎0至9年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照有擔保隔夜融資利率（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於附息證券，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

3. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價格或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

5. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

6. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

7. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。

8. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

10. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

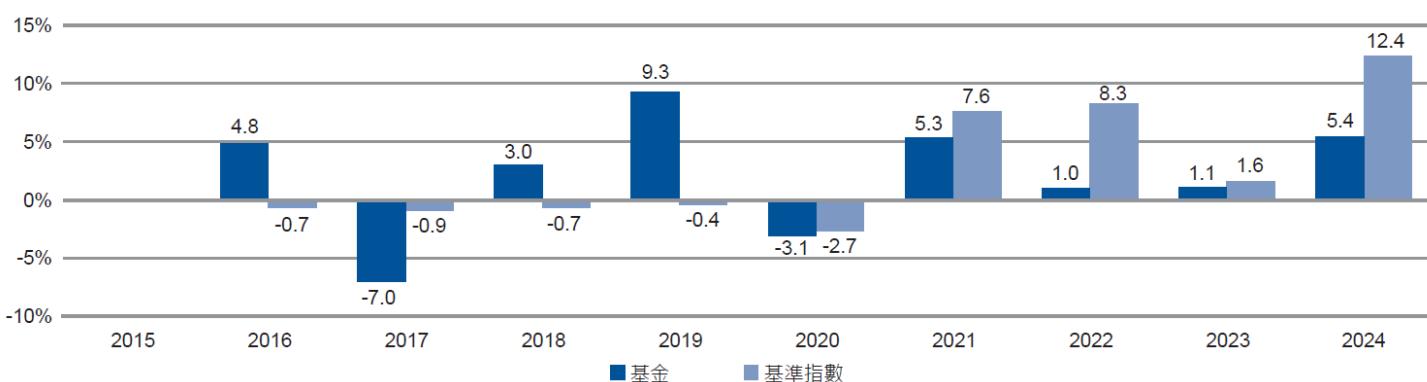
11. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

12. 與固定分派百分比股份類別相關的風險（適用於AMf類股份）

- 固定分派百分比股份類別的投資不能替代儲蓄帳戶或支付固定利息的投資。投資者務請注意，固定分派百分比不獲保證。固定分派百分比股份類別的分派百分比與該等股份類別或本附屬基金的預期或過去收入或回報無關。因此，分派可能高於或低於實際上實現的收入及回報。
- 在本附屬基金錄得負回報或虧損的期間，固定分派百分比股份類別將繼續作出分派，令相關股份類別的資產淨值進一步減少。投資者未必能取回投資本金。
- 投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。此外，固定分派百分比股份類別並不分派固定金額。由於分派百分比不變，當相關股份類別的資產淨值高時，絕對分派金額便較高，而當相關股份類別的資產淨值低時，絕對分派金額則較低。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2015年
- 股份類別成立日期：2015年
- 指標指數曾採用美元3個月倫敦銀行同業拆息（直至2020年8月30日為止）。由2020年8月31日起，指標指數是有擔保隔夜融資利率。指標指數變動是由於倫敦銀行同業拆息停止公佈。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用（A/AM/AMg/AMi/AMgi/AMf/AT類股份）	比率
認購費	不超過資產淨值的3%
轉換費	不超過資產淨值的3%（就轉入基金收取）
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)	
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AMf/AT類股份)	1.14%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯全球小型股票基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯全球小型股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH, 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」及「副投資經理」實體執行

投資經理：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

副投資經理：

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司 (內部轉授)

存管處：

於日本成立之Allianz Global Investors Japan Co., Ltd (內部轉授)

交易頻率：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

基本貨幣：

每日；香港、盧森堡、英國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

美元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本 (AMg類股份) 中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股市值淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份

2.11%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於環球股票市場，並專注於小型公司，以達致長期資本增值。

投資策略

就本附屬基金的目的而言，「小型公司」是指市值最高為MSCI世界小型企業指數當中最大型證券 (按市值計算) 市值1.3倍的公司。一般市況下，投資經理及／或副投資經理預計會將本附屬基金投資組合的加權平均市值維持在MSCI世界小型企業指數的證券加權平均市值的50%至200%之間。

本附屬基金最少將70%的資產投資於環球公司股票，並專注於小型公司。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場，各單一新興市場國家最多佔10%。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將15%的資產投資於可換股債務證券（例如可換股債券、附權證債券及認股權證債券）及（最多10%的本附屬基金資產）投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債），其中最多10%的資產可投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或

其他評級機構的等同評級) · 或若未獲評級 · 則由投資經理及／或副投資經理釐定為具有可比較質素的證券。在發生觸發事件時 · 應急可轉債可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI世界小型企業總回報(淨額)指數(「指標指數」)作管理 · 而指標指數在以下方面發揮作用:(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考 · 及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而 · 由於投資經理及／或副投資經理採取主動管理策略 · 本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理及／或副投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險?

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降 · 因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程 · 以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券(例如股票) · 會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響 · 而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢 · 影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票 · 這些股票或會受公司特定因素(例如發行機構的經營情況)影響。若公司特定因素惡化 · 個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間 · 即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場 · 涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮 · 例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 集中程度風險

- 本附屬基金既集中投資於小型股 · 或會加大集中程度風險。因此 · 本附屬基金特別易受有關資產類別的不利發展及風險所影響。本附屬基金對不同市場的風險分散程度無法與其在毋須如此集中投資情況下的分散程度相提並論。相比多元化基金 · 本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

5. 投資小型股的風險

- 本附屬基金主要投資於小型股 · 相比大型公司股票 · 其價格或會出現較突然或反覆的走勢 · 對市場變動亦較為敏感。部份投資可能屬於非流通證券(不能即時出售的證券)。即使非流通證券的買賣指令規模相對較小 · 亦可導致價格大幅變動。若某項資產欠缺流通性 · 則該項資產可能無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售。資產缺乏流通性或會導致賣出價大幅下跌。這有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此 · 本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險(若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動) · 本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值 · 則會導致外幣計價的資產價值下降 · 從而對投資者構成不利影響。

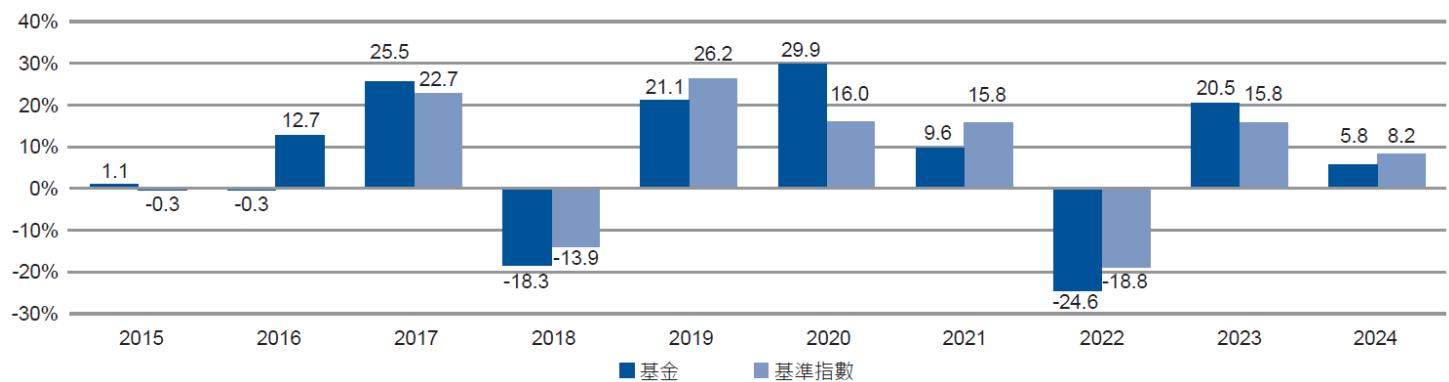
7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具 · 或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險 · 種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理(包括對沖)而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派 · 均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降 · 並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響 · 導致從資本撥付的分派金額增加 · 因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別* : AT類美元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2013年
 - 股份類別成立日期：2013年
 - 指標指數是MSCI世界小型企業總回報（淨額）指數。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (A/AM/AMg/AT類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT類股份)	2.05%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯全球永續發展基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯全球永續發展基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資經理：

於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (嘉士伯分行)

交易頻率：

每日；香港、嘉士伯及英國三地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本 (AMg類股份) 中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份 1.85%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及嘉士伯稅(Taxed'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於嘉士伯成立的開放式投資公司，受嘉士伯基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬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。

投資策略

根據SRI (專屬評分) 策略，本附屬基金最少將有70%的資產投資於環球公司的股票。

本附屬基金採用SRI (專屬評分) 策略，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。關於責任的部份包括互動協作及代理投票。關於可持續的部份包括以下各方面：

- (i) 環境特點 - 根據發行機構的環境管理評估證券。
 - (ii) 社會特點 - 根據發行機構的社會責任評估證券。
 - (iii) 人權特點 - 根據發行機構在商業行為上對人權的尊重評估證券。
 - (iv) 管治特點 - 根據指導及控制發行機構的規則、慣例和流程系統評估證券。
 - (v) 商業行為 - 根據發行機構的業務交易關係及其產品安全性評估證券 (此領域不適用於由主權實體發行的證券)。
- 投資經理會對上述環境、社會、人權、管治及商業行為等領域進行分析，以評估發行機構的策略如何考慮可持續發展。

除未獲評級的衍生工具及本質上不會獲評級的工具（例如現金及存款）外，本附屬基金的投資組合最少90%須以SRI評級（即根據可持續發展因素的外部研究數據及內部分析給予的內部評級，有關因素包括環境、社會及僱員事宜、尊重人權、反貪腐和防止賄賂事宜，以及任何其他管治事宜）方式進行評估。透過排除有關SRI評級低於或納入SRI評級高於投資經理不時釐定的指定水平之發行機構，SRI評級被用以對本附屬基金的投資範疇進行負面或正面的篩選。根據SRI評級，本附屬基金的投資範疇最少20%被視為不可投資（即將會被排除）。

此外，本附屬基金最少將有50%的資產投資於可持續發展投資。可持續發展投資是指投資於有助實現環境及／或社會目標的經濟活動，惟有關投資不得對任何該等目標構成重大損害，而且被投資公司須遵循良好的管治操守。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自(a)武器，或(b)軍事設備及軍事服務的發行機構所發行的證券；(iv)超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；(v)超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；(vi)超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；(vii)超過50%收益來自發電（造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh）的發行機構所發行的證券；(viii)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(ix)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(x)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；以及(xi)超過5%收益來自酒類、博彩及色情行業的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(xi)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場內的股票。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. SRI（專屬評分）策略投資風險

- 本附屬基金採用若干（內部／外部）ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行SRI（專屬評分）策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。請注意，SRI缺乏標準化的分類。
- 本附屬基金將重點放在SRI，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在本附屬基金進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下

降，從而對投資者構成不利影響。

6. 流通性風險

- 本附屬基金有可能投資於非流通證券（不能即時出售的證券），即使非流通證券的買賣指令規模相對較小，亦可導致價格大幅變動。若某項資產欠缺流通性，則該項資產可能無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售。資產缺乏流通性或會導致買入價大幅上升。該等證券的買賣差價可能較大，使本基金招致重大交易成本。

7. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

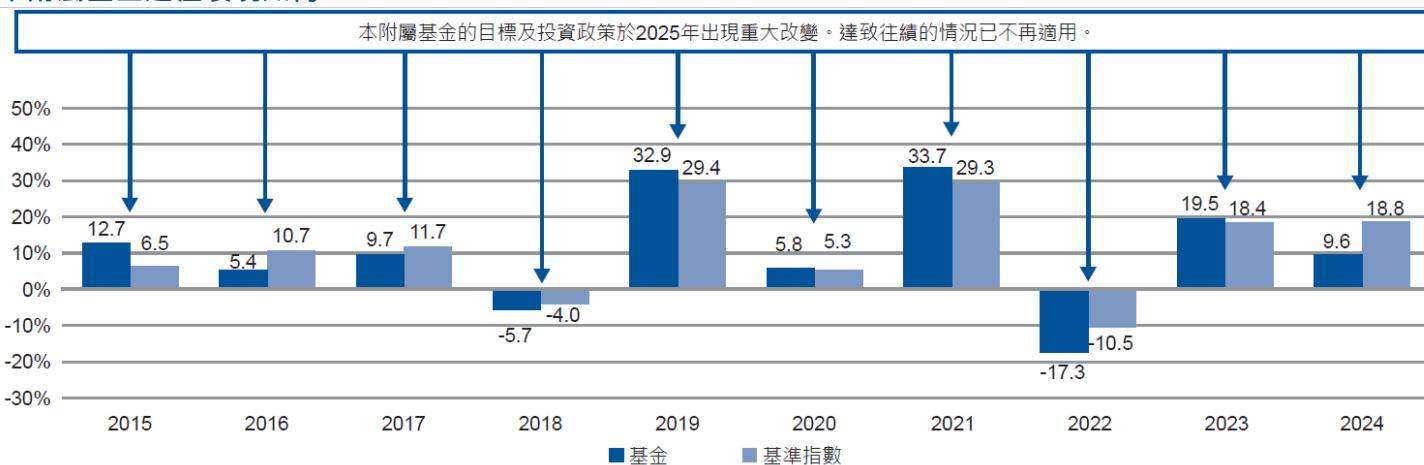
8. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

9. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2003年
- 股份類別成立日期：2003年
- 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。上述2025年3月28日前的指標表現資料以道瓊斯可持續發展世界總回報（淨額）指數為基礎。指標指數在2025年3月28日變更，以減少對地域及行業的偏重。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)

認購費

轉換費

贖回費

比率

不超過資產淨值的5%

不超過資產淨值的5%（就轉入基金收取）

目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率（佔資產淨值的百分比年率）

管理費（單一行政管理費）(A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類股份)	1.80%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環球水資源基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環球水資源基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH 投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國) 執行
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、德國、盧森堡及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000元人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000元人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	2.10%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，並專注於從事水資源管理的公司，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金根據SDG策略（如下文所述）作出投資。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於從事水資源管理的公司，即提供就缺水和水質問題為環境及社會帶來正面影響，並有助提升環球水資源可持續發展的產品及／或服務的公司。

管理公司採用符合SDG策略，物色及投資於在水資源管理領域內經營業務，並以管理公司根據量化及定性分析，判斷為其產品及／或服務有助實現聯合國大會所訂立的一個或多個下列可持續發展目標（「SDG」）及／或亦與相關SDG有關的歐盟分類規例目標（定義見基金章程）的公司：

- (i) 零飢餓（例如：取用優質飲水以改善營養狀況和促進可持續農業）
- (ii) 良好健康與福祉（例如：取用清潔飲水以確保健康的生活方式和促進福祉）
- (iii) 清潔飲水和衛生設施（例如：為所有人提供清潔飲用水和適當環境衛生）
- (iv) 可持續城市和社區（例如：在水資源淨化及循環利用方案方面減少自然災害的不利影響和城市對環境的影響）
- (v) 氣候行動（例如：促進健康的水生態系統並改善水資源管理，以減輕乾旱等氣候相關災害的影響）

就量化評估而言，本附屬基金投資的所有被投資公司的最少50%加權平均收益源自有助實現一個或多個SDG目標及／或歐盟分類規例目標的水資源管理領域。此外，就本附屬基金的相關投資最少80%（不包括現金、存款及衍生工具）而言，每家被投資公司應有最少20%的

收益源自該被投資公司的可持續經濟活動（即可持續投資）。

就定性評估而言，管理公司可能考慮（其中包括）(i) 被投資公司的業務活動會否對環境或社會目標構成重大損害；(2) 被投資公司是否遵循良好的管治操守；以及(3) 被投資公司的PAI指標，包括但不限於溫室氣體排放、生物多樣性、水資源、廢物以及社會和員工事宜，用於量度被投資公司的業務活動如何對可持續發展因素產生負面影響。

就評估證券或發行機構而言，管理公司利用一系列工具（包括專有工具）及數據來源，包括但不限於專有及外部基本因素研究及外部環境、社會和管治（「ESG」）評級，以便在證券或發行機構的揀選過程中作出考慮及／或與發行機構進行互動協作（不論是在投資前或後）。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；(v)超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；(vi)超過50%收益來自發電（造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh）的發行機構所發行的證券；(vii)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(viii)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；以及(ix)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(ix)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

為進行流通性管理，本附屬基金最多可將25%的資產投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）於貨幣市場基金。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 符合SDG策略的投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、專有及外部ESG研究、外部ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行本附屬基金策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。請注意，符合SDG的投資缺乏標準化的分類。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。
- 本附屬基金將重點放在符合SDG的投資，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 水務行業相關風險

- 本附屬基金集中投資於水資源管理行業，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該行業或與該等行業有關的行業或公司的不利發展及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 本附屬基金可能容易受到不同的水務相關因素所影響。投資於水費受監管的市場的公司可能受水費下調所影響，因水費下調將令上市水務公司的收益和回報減少。此外，在制訂預算過程中，水務相關項目可能會被給予較低的優先次序及被推遲。政治力

量可能會優先考慮醫療、基建和教育等不同範疇的項目，可能會削弱水務相關公司的增長前景。本附屬基金的資產淨值可能會受到不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關投資的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

6. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

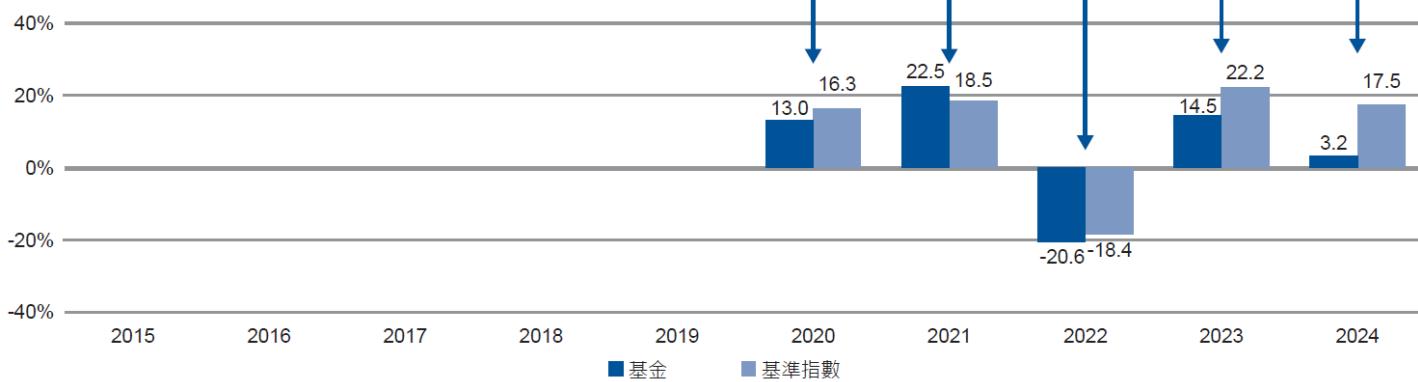
- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

9. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

本附屬基金過往表現如何？

本附屬基金的投資目標及政策於2023年出現重大改變，達致往績的情況已不再適用。



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費比率，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。
- 本附屬基金成立日期：2018年
- 股份類別成立日期：2019年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時： 2.05% 最高： 2.35%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午 5 時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去 12 個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯綠色債券基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯綠色債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 諸君不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部) 及 Allianz Global Investors GmbH · 法國分行) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於英國成立之 Allianz Global Investors UK Limited (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及法國及英國兩地主要證券交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

歐元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMf 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMf 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就根據固定百分比政策支付分派的 AMf 類股份而言，每股分派金額如下計算：固定分派百分比除以 12 乘以上一個月最後一個交易日的每股資產淨值。截至本文件日期，固定分派百分比為每年 5% 。投資者應注意，固定分派百分比可予調整。固定分派百分比如有任何改變，將會提供一個月的事先通知書。投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AMf / AT 類股份

1.14%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準) ，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement) · 交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

投資於以經合組織國家貨幣計價的環球債券市場投資級別綠色債券，以達致長期資本增值。綠色債券是指旨在鼓勵可持續性及支持與氣候相關或其他類型特別環境項目 (例如可再生能源、水資源管理、潔淨運輸) 的指定債務證券。

投資策略

本附屬基金最少將 85% 的資產投資於綠色債券，該類債券為緩解或適應氣候變化的項目或其他可持續發展的環境項目提供資金，特別是涉及以下範疇：能源效益、可再生能源、原材料、水資源和土地、廢物管理、減少溫室氣體排放、保護生物多樣性或循環經濟。投資經理分析債券結構，以釐定其是否符合綠色債券原則的四大核心要素，即是指由國際資本市場協會發佈的一套自願性的流程指引，通過明確綠色債券的發行方法提高資訊透明度與披露水平，提升綠色債券市場發展中的互信程度。綠色債券原則具備以下四大核心要素：(i) 募集資金用途、(ii) 項目評估與遴選流程、(iii) 募集資金管理，及(iv) 報告。為符合綠色債券原則的上述四大核心要素，綠色債券的發行機構須(i) 表明募集資金將用於「綠色」／氣候項目；(ii) 設有根據合理方法和明確標準以物色合資格項目的流程；(iii) 將募集資金分配予已識別項目，而非分配予其他一般開支／投資；(iv) 至少每年報告一次募集資金使用情況、項目狀況和實際環境影響。投資團隊分析由綠色債券集資款項提供資金的項目。要符合資格，這些項目必須名列於安聯環球投資根據氣候債券倡議組織 (CBI) 的研究而制定的內部綠色項目清單。CBI 是世界著名的組織，專就不同類別項目在緩解氣候變化的影響方面提供科學化的評估。投資經理根據外部研究數據及內部分析監察發行機構的可持

續發展狀況。

此外，本附屬基金採用以下排除準則：(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及核武器）的發行機構，或超過10%收益來自(a)武器，或(b)軍事設備及軍事服務的發行機構所發行的證券；(iii)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(iv)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；(v)超過1%收益來自勘探、開採、提取、分銷或提煉動力煤的發行機構所發行的證券；(vi)超過10%收益來自勘探、提取、分銷或提煉石油燃料的發行機構所發行的證券；(vii)超過50%收益來自勘探、提取、製造或分銷氣體燃料的發行機構所發行的證券；(viii)超過50%收益來自發電（造成的年度溫室氣體排放量強度超過100g CO₂ e/kWh）的發行機構所發行的證券；(ix)活躍於公用事業及超過30%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；及(x)獲投資經理不時釐定自由之家(Freedom House)指數給予「不自由」評分的主權發行機構所發行的證券。自由之家指數是由美國研究機構自由之家編製，有關指數度不同國家的政治權利及公民自由，並根據有關民主表現及政府運作的一系列準則對國家進行評估。就違反上述第(i)至(x)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最少將80%的資產投資於購入時為投資級別評級（即BBB-或以上（按標準普爾或惠譽評級）或另一認可評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素之評級）的債務證券。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於購入時的評級介乎BB+至B-（包括兩者）（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將25%的資產直接投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）暫時投資於貨幣市場基金作流通性管理。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於購入時為投資級別評級（即BBB-或以上（按標準普爾或惠譽評級）或另一認可評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素之評級）的按揭抵押證券及資產抵押證券。

非歐元貨幣投資只限於本附屬基金10%的資產。

本附屬基金資產的存續期介乎0至13年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照美國洲際交易所美銀美林綠色債券指數（對沖歐元）（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 安聯綠色債券策略的投資風險

- 就本附屬基金應用綠色債券原則及實施安聯綠色債券策略可能導致本附屬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。此舉可能對附屬基金的投資表現構成不利影響。
- 在評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自外部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，因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。此外，綠色債券缺乏標準化的分類。
- 本附屬基金將重點放在綠色債券，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在本附屬基金進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅

務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

5. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 資產（尤其是本附屬基金持有的證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。

6. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

8. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

9. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

10. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

11. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

12. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

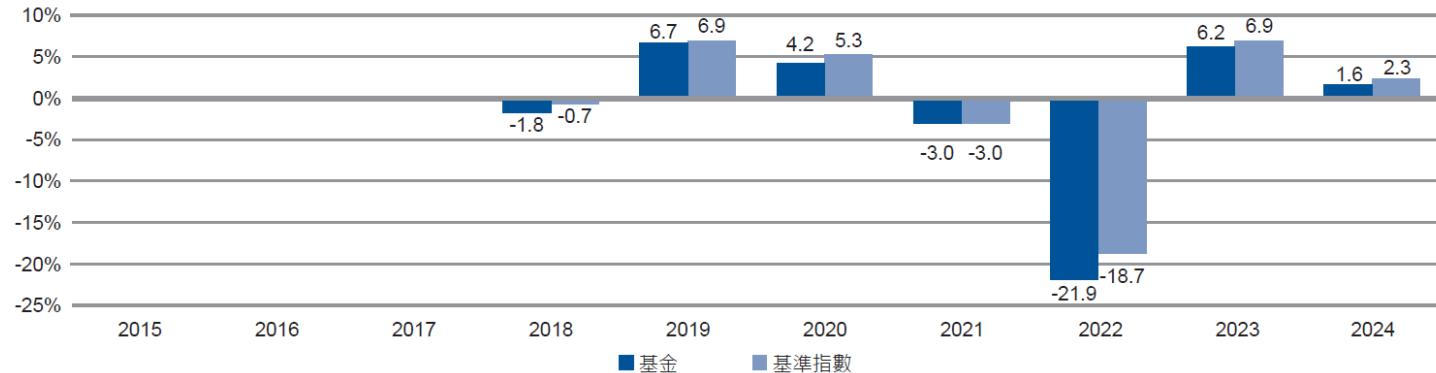
13. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

14. 與固定分派百分比股份類別相關的風險（適用於AMF類股份）

- 固定分派百分比股份類別的投資不能替代儲蓄帳戶或支付固定利息的投資。投資者務請注意，固定分派百分比不獲保證。固定分派百分比股份類別的分派百分比與該等股份類別或本附屬基金的預期或過去收入或回報無關。因此，分派可能高於或低於實際上實現的收入及回報。
- 在本附屬基金錄得負回報或虧損的期間，固定分派百分比股份類別將繼續作出分派，令相關股份類別的資產淨值進一步減少。投資者未必能收回投資本金。
- 投資者應注意，正派息率並不意味高回報或正回報。此外，固定分派百分比股份類別並不分派固定金額。由於分派百分比不變，當相關股份類別的資產淨值高時，絕對分派金額便較高，而當相關股份類別的資產淨值低時，絕對分派金額則較低。

本附屬基金過往表現如何？



股份類別*：AT類歐元

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費比率，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 指標指數是美國洲際交易所美銀美林綠色債券指數（對沖歐元）。
- 本附屬基金成立日期：2015年
- 股份類別成立日期：2017年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMf/AT類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (A/AM/AMg/AMf/AT類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMf/AT類股份)	1.09%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯亞太高息股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯亞太高息股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份） – 每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份） – 於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份） – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	2.10%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxed'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於股息收益潛力高於市場平均的亞太區股票市場（日本除外）證券投資組合，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及亞太區（日本除外）或與之有關連，而且股息收益潛力高於市場平均的公司（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將30%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場及／或中國B股市場。

本附屬基金最多可將80%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合亞太（日本除外）總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞太區（日本除外），或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

4. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

5. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（例如中國內地），涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

7. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均可能會對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. (間接)投資於房地產相關資產的特定風險

- 本附屬基金對房地產業的投資可能須承受相關房地產價值及租金收入波動的風險。此風險亦適用於透過基金、房地產公司或其他房地產股票市場相關產品（尤其是REIT）作出的投資。
- 本附屬基金可能投資的相關REIT未必獲證監會認可，本附屬基金的股息或派息政策並不代表相關REIT的股息或派息政策。

9. 投資於可換股債券的特定風險

- 投資於可換股債券通常須承擔較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

10. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。中國人民幣可能會貶值，在該情況下，中國人民幣資產投資的價值將會蒙受不利影響。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。

11. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿部份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

12. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

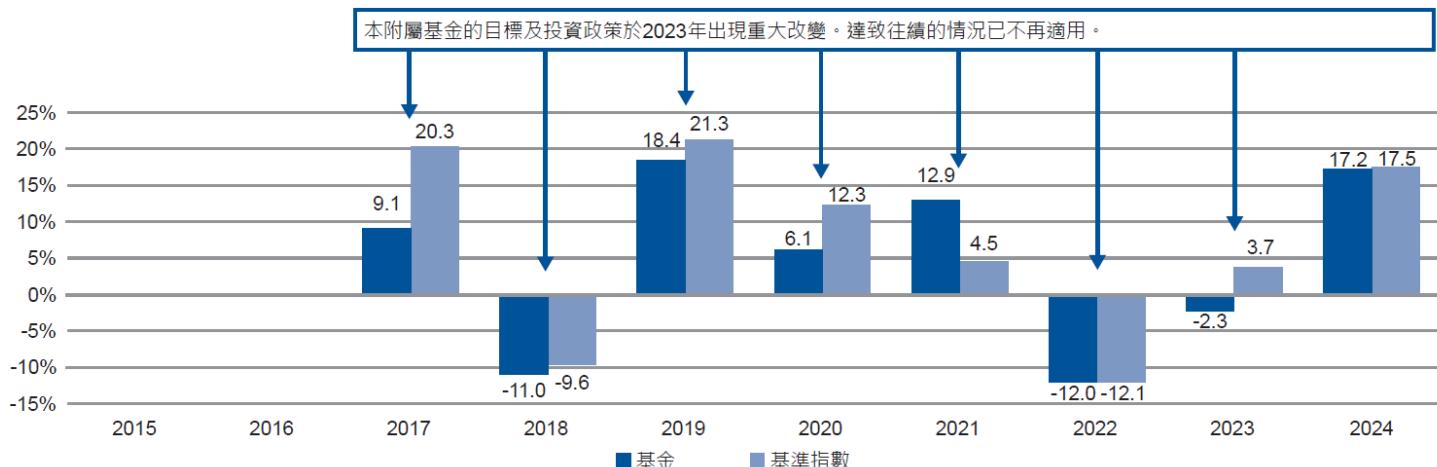
13. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例未相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金投資於中國A股或透過滬／深港通參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

14. 中國內地的稅務風險

- 透過滬／深港通作出的投資須受中國稅制約束。營業稅及資本增值所得稅暫獲豁免，惟未知期間長短。稅制可不時更改，本附屬基金須受中國稅務負擔及中國稅務法律、規例及慣例的風險和不確定性所影響。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
- 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

本附屬基金過往表現如何？



股份類別*：A類歐元

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2016年
- 股份類別成立日期：2016年
- 指標指數是MSCI綜合亞太（日本除外）總回報（淨額）指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	2.05%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯港元收益基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯港元收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 諸君不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授） 於新加坡成立之Allianz Global Investors Singapore Limited（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及美國主要證券交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	港元
派息政策：	收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本（AMg類股份）中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.06%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於以港元計價的債務證券，以達致長期收益。

投資策略

本附屬基金主要投資於以港元計價的債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的債務證券。

本附屬基金最少70%的資產以港元計價。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於購入時的評級介乎BB+至B-（包括兩者）（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多30%的資產以離岸中國人民幣及／或其他貨幣計價。

本附屬基金不可將資產投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金資產的存續期10年以下。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於香港，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如債券及貨幣市場票據），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

6. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

7. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

9. 人民幣債務證券風險

- 「點心」債券市場仍為相對小型的市場，容易受到波幅及流通性不足所影響。若有關監管機構頒佈任何新規則以限制或規限發行機構以發債形式募集人民幣及／或使離岸人民幣市場的自由化進程逆轉或暫停，「點心」債券市場的操作及新債發行可能受到干擾，導致本附屬基金的資產淨值下跌。

10. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸中國人民幣計價的資產。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。中國人民幣可能會貶值，在該情況下，中國人民幣資產投資將會蒙受不利影響。

11. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

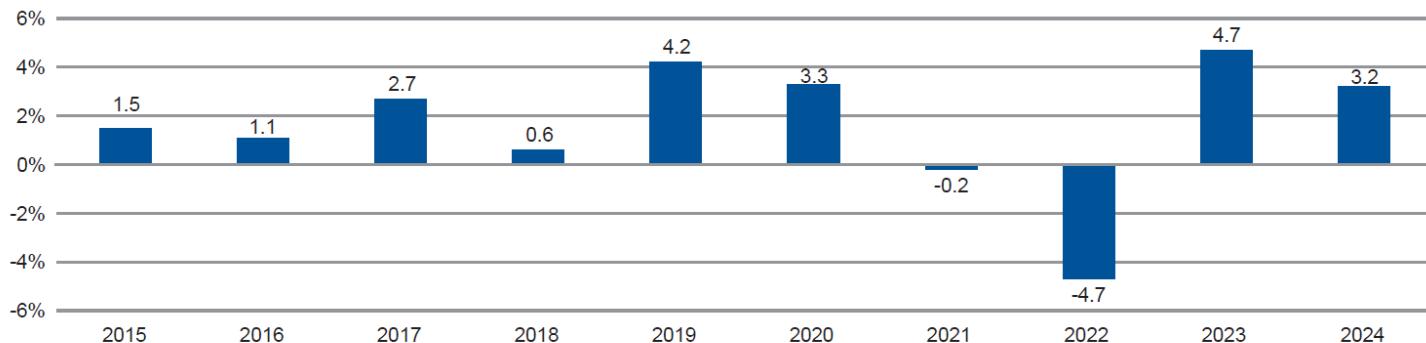
12. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬

基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



股份類別*：AM類港元

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以港元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2013年
- 股份類別成立日期：2013年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	1.00%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個所釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯香港股票基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯香港股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	港元
派息政策：	收息股份（A類股份） – 每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份） – 於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份） – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg類股份	2.11%
AT（新加坡元）類股份	1.86%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於香港股票市場，以達致長期資本增值。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及香港或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於香港或其絕大部份銷售／溢利均源自香港的公司）的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將30%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「QFII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照富時強積金香港指數總回報（淨額）（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於香港，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受香港、又或以香港為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（例如中國內地），涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制所約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。中國人民幣可能會貶值，在該情況下，中國人民幣資產投資的價值將會蒙受不利影響。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

9. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金投資於中國A股或透過滬／深港通參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

10. 透過FII制度作出投資的相關風險

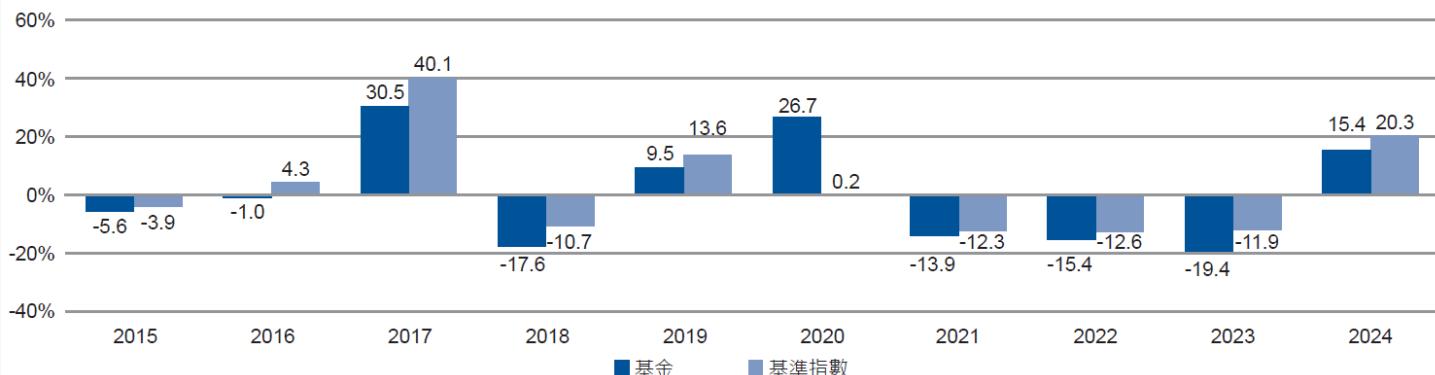
- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或執行其投資目標及策略的能力受限於中國的適用法例、規則或規例（包括對投資及匯回本金和溢利的限制），而有關規例或會改變，並可能具有追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或

各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

11. 中國內地的稅務風險

- 透過滬／深港通作出的投資須受中國稅制約束。營業稅及資本增值所得稅暫獲豁免，惟未知期間長短。稅制可不時更改，本附屬基金須受中國稅務負擔及中國稅務法律、規例及慣例的風險和不確定性所影響。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
 - 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2008年
- 股份類別成立日期：2008年
- 指標指數是富時強積金香港指數總回報（淨額）。上述2022年12月29日前的指標表現資料以恒生股息累計指數為基礎。指標指數在2022年12月29日變更，以更有效反映本附屬基金的可投資範圍。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	2.05%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯收益及增長基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯收益及增長基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及美國主要證券交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份	1.55%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於美利堅合眾國（「美國」）及／或加拿大企業債務證券及股票，以達致長期資本增值及收益。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及美國及／或加拿大或與之有關連（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票及／或債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票及／或債務證券及／或其他資產類別。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於涉及美國及／或加拿大或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於該等國家或其絕大部份銷售／溢利均源自該等國家的公司）的股票。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於涉及美國及／或加拿大或與之有關連的可換股債務證券（例如可換股債券、附權證債券及認股權證債券）。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於此限制中，本附屬基金可將資產投資於評級為CC或以下的債務證券（標準普爾）（包括最多10%附屬基金資產投資於違約證券）。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將25%的資產持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或直接投資於貨幣市場票據及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於證券，這些證券或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

4. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

6. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產，亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別。因此，本附屬基金須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降。

7. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

8. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因

此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

11. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於美國及加拿大，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

12. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

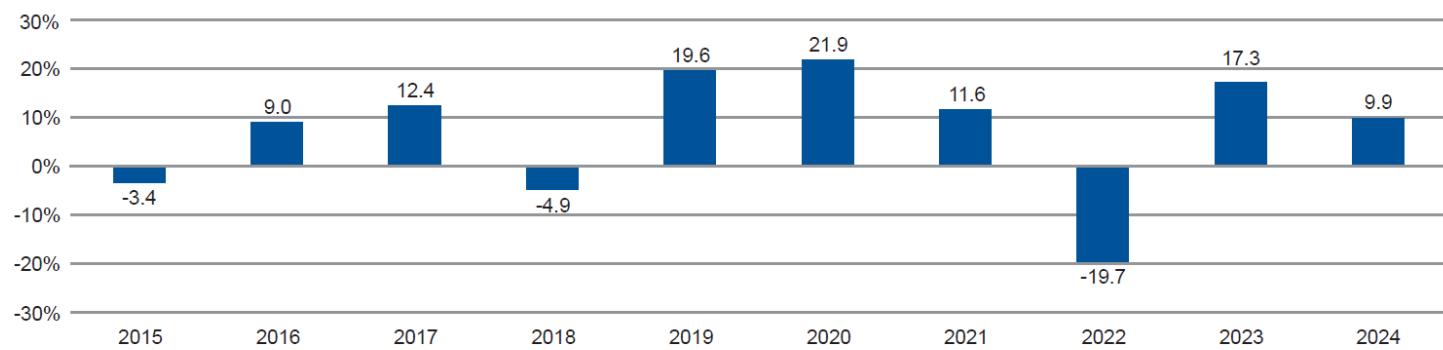
13. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具（包括憑證），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

14. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2011年
- 股份類別成立日期：2011年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
	1.50%

存管費
業績表現費
行政費

存管費已包括在單一行政管理費內
不適用
行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個所釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯印度股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯印度股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授） 於新加坡成立之Allianz Global Investors Singapore Limited（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及印度主要證券交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）- 每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）- 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元 1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元
其後	
每年持續收費比率	
A / AT 類股份*	2.33%

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A類股份）。從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier）監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於印度次大陸（包括印度、巴基斯坦、斯里蘭卡及孟加拉）股票市場，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

投資策略

本附屬基金最少有70%的資產投資於涉及印度股票市場或與之有關連的公司（例如其絕大部份銷售／溢利均源自該等市場的公司）的股票，或在印度次大陸受監管市場上市或買賣的股本證券，其中最多30%的資產可投資於巴基斯坦、斯里蘭卡及孟加拉股票市場。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量（tCO2e）計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI印度總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於印度次大陸，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在該區域經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影

響。

6. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。

- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

8. 與從資本分派相關的風險

- 從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

本附屬基金過往表現如何？

由於A /AT類（向零售投資者提供的僅有股份類別）為新成立股份類別，成立時間不足一個曆年，並無充份數據為投資者提供關於過往表現的有用參考，因此並無列示過往表現。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AT 類股份)	現時：2.25% 最高：2.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商 / 香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換等指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 (hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯亞太收益基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯亞太收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授） 於新加坡成立之Allianz Global Investors Singapore Limited（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港、新加坡及盧森堡三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本（AMg類股份）中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.55%

*由於本附屬基金的重新定位於2024年2月2日生效，因此使用最佳估計作為持續收費比率，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔估計成本總額除以同期估計平均淨資產計算。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於亞太區股票及債券市場，以達致長期資本增值及收益。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產直接投資於涉及亞太區或與之有關連的股票及／或債務證券。本附屬基金最多可將70%的資產投資於涉及亞太區或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票。本附屬基金最多可將70%的資產投資於涉及亞太區或與之有關連的債務證券（例如債券、票據、具債務風險特性的憑證¹及由該區域政府／有關機關或註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司所發行或擔保的債務證券）。

就本附屬基金的債務證券投資而言，本附屬基金最多可將30%的資產投資於購入時並非投資級別且評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），但不包括CC、C或D（標準普爾）、C、RD或D（惠譽）或Ca或C（穆迪），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。

¹ 具債務風險特性的憑證是指指數憑證及其他憑證（其風險取向通常與債務證券或此等資產可配置的投資市場相關）。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於境內或境外中國股票及／或債務證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如市場崩盤或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

3. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

5. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

6. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資通常須承擔較高的波幅風險、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。

7. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

8. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

9. 波幅及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，亞洲新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本基金招致重大交易成本。

10. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞太區市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在該區域經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

11. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

12. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

13. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

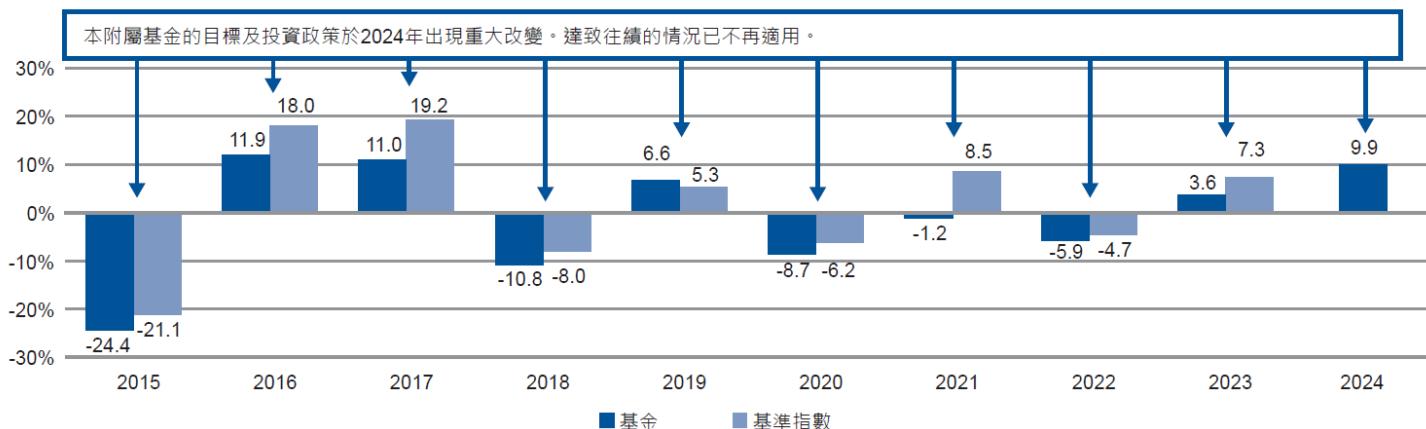
14. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

15. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2008年
- 股份類別成立日期：2008年
- 由2024年2月2日起，由於本附屬基金的投資目標及政策改變，前指標已不再是適當的參考，本附屬基金不再參考任何指標。此前，指標指數是印尼耶加達綜合指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)

- 認購費
- 轉換費
- 贖回費

比率

- 不超過資產淨值的5%
- 不超過資產淨值的5%（就轉入基金收取）
- 目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)

- 存管費
- 業績表現費

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

- 1.50%
- 存管費已包括在單一行政管理費內
- 不適用

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯日本股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯日本股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資經理：

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）

副投資經理：

Allianz Global Investors旗下於日本成立之Allianz Global Investors Japan Co., Ltd（內部轉授）

存管處：

State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）

交易頻率：

每日；盧森堡、德國及香港三地銀行及交易所以及日本主要證券交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定）

收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定）

累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本（AMg類股份）中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元

其後

1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份

1.85%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxed'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於日本股票市場，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及日本或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於日本或其絕大部份銷售／溢利均源自日本的公司）的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量（tCO₂e計））。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理及／或副投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基

金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照東證股價總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理及／或副投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理及／或副投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理及／或副投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於日本，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受日本、又或以日本為基地及／或在日本經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

6. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

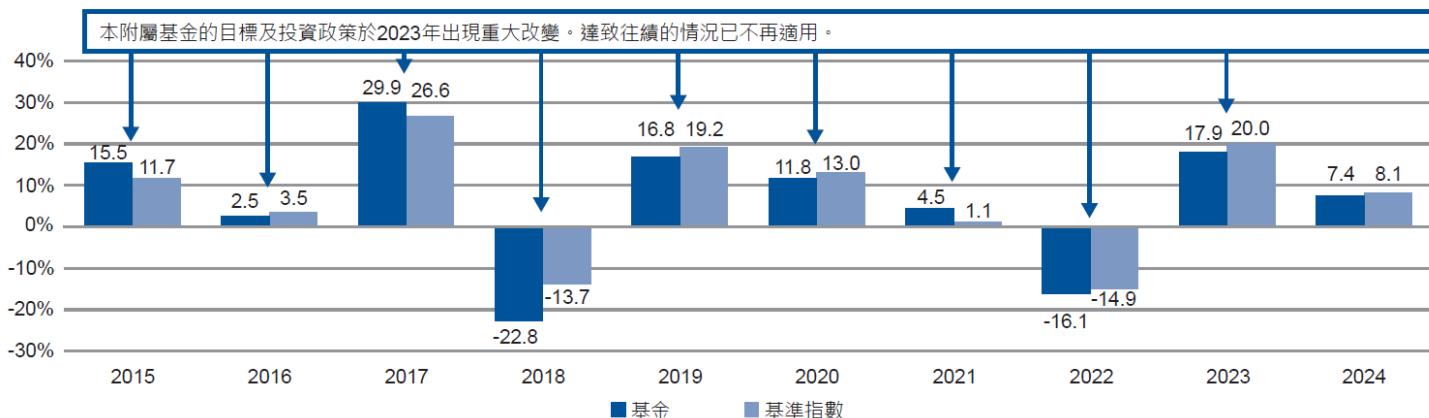
7. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2008年
 - 股份類別成立日期：2008年
 - 指標指數是東證股價總回報（淨額）指數。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)

- 認購費
- 轉換費
- 贖回費

比率

- 不超過資產淨值的 5%
- 不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
- 目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

- 管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)
- 存管費
- 業績表現費
- 行政費

1.80%

存管費已包括在單一行政管理費內
不適用
行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。

- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯小龍基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯小龍基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本（AMg類股份）中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	首次 5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元 其後 1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元
每年持續收費比率*	A / AM / AMg / AT類股份 3.30%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於亞洲股票市場（日本除外），並專注於中小型公司，以達致長期資本增值。

投資策略

就本附屬基金的目的而言，「中小型公司」是指市值最高為MSCI綜合亞洲（日本除外）中型企業指數當中最大型證券（按市值計算）市值1.3倍的公司。

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及亞洲股票市場（日本除外）或與之有關連的公司（例如其絕大部份銷售／溢利均源自該等市場的公司）的股票，並專注於中小型公司。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將30%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合亞洲（日本除外）中型企業總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附

屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞太區（日本除外），或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（例如中國內地），涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

7. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。因此，本附屬基金須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

8. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受到中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。中國人民幣可能會貶值，在該情況下，中國人民幣資產投資的價值將會蒙受不利影響。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。

9. 投資中小型公司的風險

- 本附屬基金主要投資於中小型公司，相比大型公司股票，其價格或會出現較突然或反覆的走勢，對市場變動亦較為敏感。部份投資可能屬於非流通證券（不能即時出售的證券）。即使非流通證券的買賣指令規模相對較小，亦可導致價格大幅變動。若某項資產欠缺流通性，則該項資產可能無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售。資產缺乏流通性或會導致賣出價大幅下跌。這有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

10. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

11. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金投資於中國A股或透過滬／深港通參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。

- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

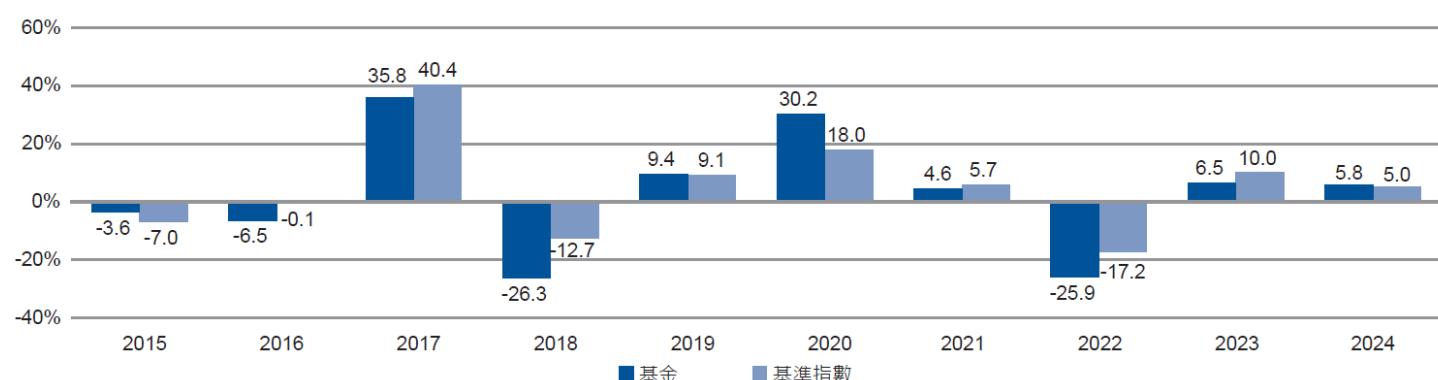
12. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或執行其投資目標及策略的能力受限於中國的適用法例、規則或規例（包括對投資及匯回本金和溢利的限制），而有關規例或會改變，並可能具有追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

13. 中國內地的稅務風險

- 透過滬／深港通作出的投資須受中國稅制約束。營業稅及資本增值所得稅暫獲豁免，惟未知期間長短。稅制可不時更改，本附屬基金須受中國稅務負擔及中國稅務法律、規例及慣例的風險和不確定性所影響。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
- 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
 - 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
 - 業績表現以曆年未的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
 - 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 本附屬基金成立日期：2008年
 - 股份類別成立日期：2008年
 - 指標指數是MSCI綜合亞洲（日本除外）中型企業總回報（淨額）指數。上述2012年7月17日前的指標表現資料以MSCI綜合遠東（日本除外）淨回報指數為基礎。指標指數在2012年7月17日變更，因為現時指標被視為更能代表本附屬基金的投資政策。
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
存管費	3.25%
業績表現費	存管費已包括在單一行政管理費內
行政費	不適用
	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯東方入息基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯東方入息基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份） – 每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg類股份） – 於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份） – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.85%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於亞太區股票及債券市場，以達致長期資本增值。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及亞太區或與之有關連（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票及／或債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票及／或債務證券及／或其他資產類別。

本附屬基金最少將40%的資產投資於涉及亞太區或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票。

本附屬基金最少將50%的資產投資於股票。

本附屬基金最多可將50%的資產投資於債務證券。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將30%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金不可將資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將50%的資產暫時持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或直接投資於貨幣市場票據及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合亞太總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞太區，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場（例如中國內地），涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

6. 投資於債券的特定風險

- **利率風險：**由於本附屬基金投資於附息證券（例如存款及貨幣市場票據），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- **信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險：**資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。
- **違約風險：**本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

7. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

8. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。中國人民幣可能會貶值，在該情況下，中國人民幣資產投資的價值將會蒙受不利影響。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

9. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

11. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易市場風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

12. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

13. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬嶄新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金投資於中國A股或透過滬／深港通參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

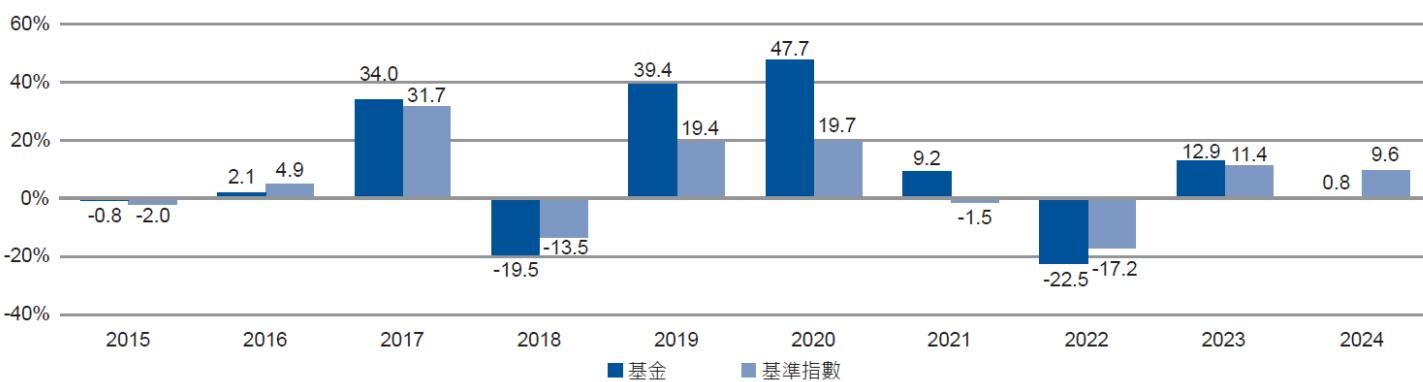
14. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或執行其投資目標及策略的能力受限於中國的適用法例、規則或規例（包括對投資及匯回本金和溢利的限制），而有關規例或會改變，並可能具有追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

15. 中國內地的稅務風險

- 透過滬／深港通作出的投資須受中國稅制約束。營業稅及資本增值所得稅暫獲豁免，惟未知期間長短。稅制可不時更改，本附屬基金須受中國稅務負擔及中國稅務法律、規例及慣例的風險和不確定性所影響。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
- 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2008年

- 股份類別成立日期：2008年
- 指標指數是MSCI綜合亞太總回報（淨額）指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	1.80%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值交易截止時間（即日香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯寵物和動物經濟基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯寵物和動物經濟基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (墾森堡分行)

交易頻率：

每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及德國及美國主要證券交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次 5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣

其後 1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率

A / AM / AMg / AT 類股份* 2.10%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金 (「本公司」) 的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場的股票，並專注於寵物和動物經濟的演變和發展，以達致長期資本增值。

為尋求達致其投資目標，本附屬基金採取可持續發展關鍵績效指標策略 (絕對界線) (「關鍵績效指標策略 (絶對界線) 」)，並對可持續發展投資作出特定最低配置。

可持續發展投資是指投資於有助實現環境及／或社會目標的經濟活動，惟有關投資不得對任何該等目標構成重大損害，而且被投資公司須遵循良好的管治操守。

與寵物和動物經濟的演變和發展有關的公司主要是 (但不僅限於) 為寵物和其他動物提供產品或服務 (例如寵物食品或寵物保險) 的公司。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於 2021 年 6 月 29 日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》 (經不時修訂)，本附屬基金並不構成綠色／ESG 基金。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產投資於涉及寵物和動物經濟的演變和發展或與之有關的公司 (例如銷售／溢利主要來自專注於該演變和發展的業務的公司) 的股票。本附屬基金可將少於 30% 的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將 100% 的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

根據關鍵績效指標策略（絕對界線），本附屬基金最少將20%的資產投資於可持續發展投資。可持續發展投資的目標包括一系列廣泛的環境及社會主題（管理公司用以作為參考，包括聯合國可持續發展目標及歐盟分類規例目標）。在建構投資組合時，管理公司將透過計算對環境或社會目標作出正面貢獻的被投資公司每項業務活動的收益份額，並按其投資組合比重調整，以確保本附屬基金的可持續發展投資在整體投資組合水平上符合最低門檻。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於將受惠於寵物和動物經濟或與之有關的範疇，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該等行業或互相影響的行業或該等行業公司的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

3. 寵物和動物經濟相關風險

- 寵物和動物經濟的需求和演變及發展趨勢可能隨時出現急速變化，包括經濟意外地出現持續數年的低迷情況所帶來的變化。本附屬基金投資於將受惠於或現時與寵物和動物經濟有關的範疇，可能會令其投資面對市場價格更波動及更易受經濟週期波動影響等風險，從而可能對本附屬基金的價值產生不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場投資不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

6. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 關鍵績效指標策略（絕對界線）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、內部／外部ESG研究及最低排除準則，或會對其投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估一家被投資公司是否符合可持續發展投資的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券，這可導致附屬基金的資產淨值下跌。

8. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

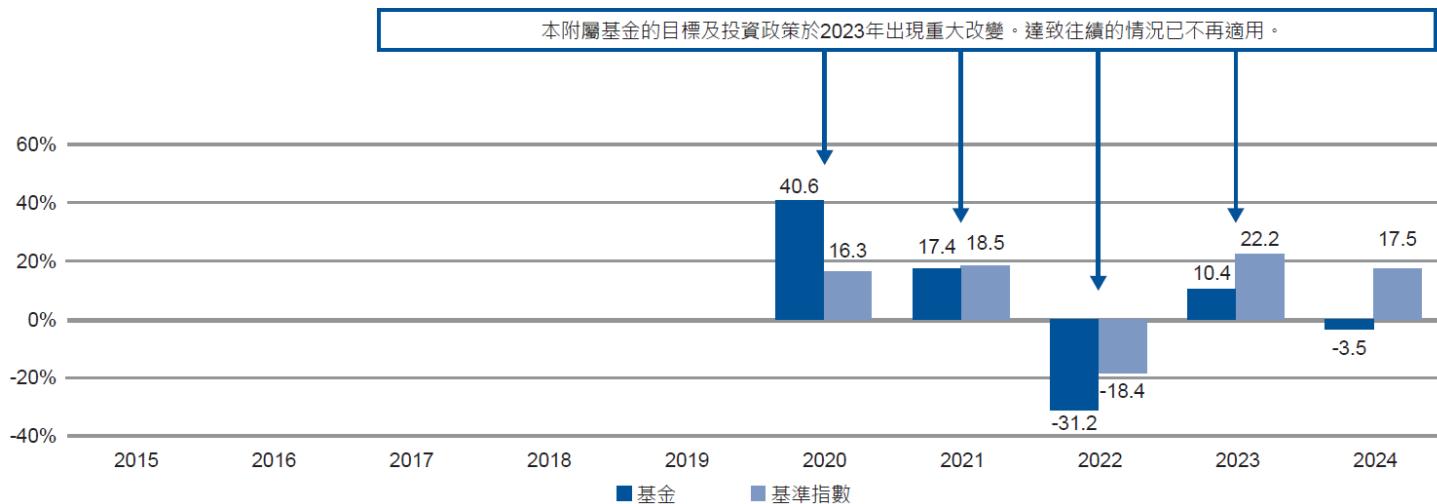
9. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

10. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2019年
- 股份類別成立日期：2019年
- 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	最高 : 2.35% 現時 : 2.05%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。

- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯變革世界基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯變革世界基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、德國、盧森堡及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000元人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000元人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.96%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金根據SDG策略（如下文所述）作出投資，並專注於投資業務有助達成聯合國大會所訂立的一個或多個可持續發展目標（「SDG」）的公司，繼而為環境及社會帶來正面影響。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於從事業務有助達成一個或多個SDG的公司，即就糧食安全（滿足人們對可負擔及營養糧食日益增長的需求，同時提高糧食系統的可持續性）、醫療（可負擔醫療）、能源轉型（透過由化石燃料過渡至清潔能源，為能源系統減碳）、水資源（水資源和廢物管理）、循環經濟（通過設計實現廢物和污染不存在或最小化的循環經濟，並促進自然資源可持續利用），以及社會共融（提高弱勢社群的能力和機會）的主題提供產品及／或服務的公司。

管理公司採用符合SDG策略，物色及投資於以管理公司根據量化及定性分析，判斷為其提供涵蓋上述主題的產品及／或服務，以及其產品及／或服務有助實現聯合國大會所訂立的一個或多個下列SDG目標及／或亦與相關SDG有關的歐盟分類規例目標（定義見基金章程）的公司：

- (i) 無貧窮（例如：在全世界消除一切形式的貧困）
- (ii) 零飢餓（例如：消除飢餓、實現糧食安全，改善營養狀況和促進可持續農業）
- (iii) 良好健康與福祉（例如：確保健康的生活方式，促進各年齡段人群的福祉）
- (iv) 優質教育（例如：確保包容和公平的優質教育，讓全民終身享有學習機會）
- (v) 性別平等（例如：實現性別平等，增強所有婦女和兒童的權能）
- (vi) 清潔飲水和衛生設施（例如：為所有人提供清潔飲用水和適當環境衛生）

- (vii) 經濟適用的清潔能源（例如：確保人人獲得負擔得起的、可靠和可持續的現代能源）
- (viii) 體面工作和經濟增長（例如：促進包容和可持續經濟增長，促進就業和人人獲得體面工作）
- (ix) 產業、創新和基礎設施（例如：建造具備抵禦災害能力的基礎設施，促進可持續工業化，推動創新）
- (x) 減少不平等（例如：減少國家內部和國家之間的不平等）
- (xi) 可持續城市和社區（例如：建設包容、安全、有抵禦災害能力和可持續的城市和人類住區）
- (xii) 負責任消費和生產（例如：確保採用可持續的消費和生產模式）
- (xiii) 氣候行動（例如：採取緊急行動應對氣候變化及其影響）
- (xiv) 水下生物（例如：保護和可持續利用海洋和海洋資源）
- (xv) 陸地生物（例如：可持續管理森林，防治荒漠化，制止和扭轉土地退化，遏制生物多樣性的喪失）
- (xvi) 和平、正義與強大機構（例如：讓所有人都能訴諸司法，在各級建立有效、負責和包容的機構）
- (xvii) 促進目標實現的夥伴關係（例如：加強執行手段，重振可持續發展全球夥伴關係）

就量化評估而言，本附屬基金投資的所有被投資公司的最少50%加權平均收益源自有助實現一個或多個SDG目標及／或歐盟分類規例目標的領域。此外，就本附屬基金的相關投資最少80%（不包括現金、存款及衍生工具）而言，每家被投資公司應有最少20%的收益源自該被投資公司的可持續經濟活動（即可持續投資）。

就定性評估而言，管理公司可能考慮（其中包括）(i) 被投資公司的業務活動會否對環境或社會目標構成重大損害，參照被投資公司的PAI指標，包括但不限於溫室氣體排放、碳足跡、能源消耗、生物多樣性、水域排放量、有害廢料，以及社會和員工事宜，用於量度被投資公司的業務活動如何對可持續發展因素產生負面影響；以及(ii) 被投資公司是否遵循良好的管治操守。

就評估證券或發行機構而言，管理公司利用一系列工具（包括專有工具）及數據來源，包括但不限於專有及外部基本因素研究及外部環境、社會和管治（「ESG」）評級，以便在證券或發行機構的揀選過程中作出考慮及／或與發行機構進行互動協作（不論是在投資前或後）。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；以及(vi)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(vi)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將50%的資產投資於新興市場。

為進行流通性管理，本附屬基金最多可將25%的資產投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）於貨幣市場基金。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 符合SDG策略的投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、專有及外部ESG研究、外部ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行本附屬基金策略可能導致本附屬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。

- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方ESG研究數據供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。請注意，符合SDG的投資缺乏標準化的分類。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。
- 本附屬基金將重點放在符合SDG的投資，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關投資的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

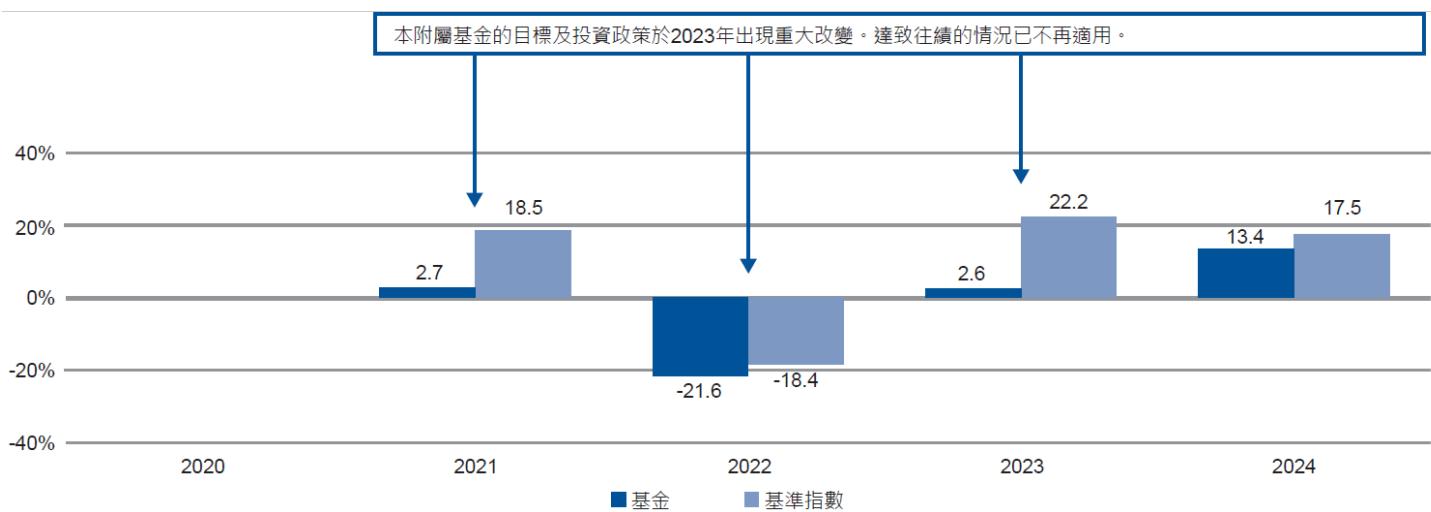
7. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

8. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AT類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。

- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
 - 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
 - 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
 - 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。
 - 本附屬基金成立日期：2020年
 - 股份類別成立日期：2020年
- *代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時：1.90% 最高：2.35%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯人民幣債券基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯人民幣債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於新加坡成立之Allianz Global Investors Singapore Limited (內部轉授)
存管處：	於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司 (內部轉授)
交易頻率：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
基本貨幣：	每日；香港、盧森堡、中國及新加坡四地銀行及交易所開門營業的每一日 人民幣
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本 (AMg類股份) 中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。 9月30日
最低投資額：	首次 5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000元人民幣 其後 1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000元人民幣
每年持續收費比率*	A / AM / AMg / AT類股份 1.05%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於以境內人民幣計價的中華人民共和國（「中國」）債券市場，以達致長期資本增值。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產直接（透過中國銀行間債券市場(CIBM)方案或債券通或合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或間接透過一切合資格工具投資於在中國發行的境內人民幣計價債務證券。為免產生疑問，本附屬基金最多只可將69%的資產透過FII計劃作出投資。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於城投債，該等債券為由內地地方政府融資工具在中國境內或境外債券市場發行的債務票據。該等地方政府融資工具是地方政府及／或其聯屬機構為公共福利投資或基建項目籌措資金而成立的獨立法律實體。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於債務證券，該等債券在購入時並非投資級別且評級為BB+或以下（按標準普爾或惠譽評級），或Ba1或以下（按穆迪評級）或其他國際評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的評級。本附屬基金無意投資於評級為CC、C或D（按標準普爾評級）、C、RD或D（按惠譽評級）或Ca或C（按穆迪評級）的債務證券。若某一債務證券未獲評級，則參考該債務證券發行機構的信貸評級。若該債務證券及其發行機構均未獲評級，投資經理將根據量化和質化基本因素（包括但不限於發行機構的槓桿水平、營運利潤率、資本回報率、利息覆蓋率、營運現金流、行業前景、公司的競爭地位及企業管治議題），評估該債務證券的信貸風險，以確保該債務證券具有的質素與獲相關信貸評級的已獲評級債務證券相若。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於資產抵押證券及按揭抵押證券。

本附屬基金資產的存續期為10年以下。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具。

本附屬基金是參照摩根大通新興市場政府債券廣泛中國1至10年總回報指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於重大。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於附息證券，會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家風險

- 本附屬基金主要投資於中國，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受中國、又或以中國為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 信貸能力風險／信貸評級風險

- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。本附屬基金未必一定能夠出售被降級的債務票據。評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 此外，本附屬基金可投資於獲投資經理釐定為具有質素與投資級別相若的未獲評級債務證券。該等證券的質素及表現（例如流通性、定價、違約機率）可能與低於投資級別的證券相似。該等證券一般比高評級債務證券面對較低流通性、較高波幅及較大本金和利息虧損風險。

5. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券，因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。

6. 波幅及流通性風險

- 本附屬基金投資於中國內地的境內附息證券。相比發展較成熟的市場，中國市場的證券可能因該等市場的交投量低而面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動及存在潛在結算困難。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。這可能導致本附屬基金的資產淨值大幅波動，及本附屬基金股份的認購及贖回可能會被中斷。

7. 投資於城投債的相關風險

- 城投債由地方政府融資工具（「LGFVs」）發行，該等債券通常不獲中國的地方政府或中央政府擔保。若LGFVs未能支付城投債的本金或利息，本附屬基金可能蒙受重大虧損，而本附屬基金的資產淨值可能受到不利影響。

8. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資通常須承擔較高的波幅風險、較大的本金和利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

10. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

11. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。本附屬基金有可能在投資前並無足夠的人民幣可供進行貨幣兌換。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

12. 投資於中國銀行間債券市場的風險

- 本附屬基金亦可能須承受與結算程序及交易對手違約相關的風險。與本附屬基金訂立交易的交易對手可能違約，未能履行其透過交付相關證券或支付有關價值而結算交易的責任。透過中國銀行間債券市場方案及／或債券通投資中國銀行間債券市場的相關規則及規例可能出現具有追溯效力的變動。若有關中國機關暫停中國銀行間債券市場買賣，本附屬基金投資於中國銀行間債券市場的能力將會受到局限，本附屬基金可能因而蒙受重大虧損。

13. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或實行其投資目標及策略的能力受限於中國適用的法律、規則及規例（包括投資限制及匯回本金與利潤），其可予更改，有關更改或有潛在追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

14. 中國內地的稅務風險

- 就本附屬基金的中國投資透過中國銀行間債券市場或FII計劃或連接產品而實現的增值稅及資本增值而言，目前的中國稅務法律、規例及慣例（可能具有追溯效力）存在風險和不確定性。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國企業從債務票據收取的利息作出預扣稅撥備。
- 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

15. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

16. 衍生工具風險

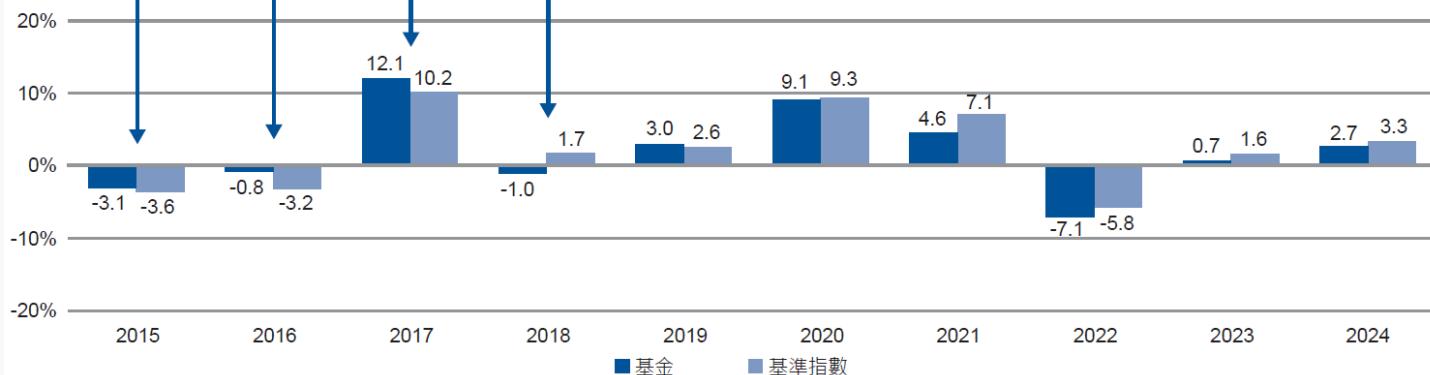
- 本附屬基金有可能投資於金融衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿部份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

17. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

本附屬基金過往表現如何？

本附屬基金的目標及投資政策於2018年出現重大改變。達致往績的情況已不再適用。



- 股份類別*：A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年未的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 指標指數是摩根大通新興市場政府債券廣泛中國1至10年總回報指數。
- 本附屬基金成立日期：2011年
- 股份類別成立日期：2011年

*代表股份類別 - 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的3%
轉換費	不超過資產淨值的3% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時及最高：0.99%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯精選收益及增長基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯精選收益及增長基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及美國三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) - 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) - 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) - 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.55%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於美利堅合眾國（「美國」）及／或加拿大企業債務證券及股票，以達致長期資本增值及收益。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及美國及／或加拿大或與之有關連（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售／溢利均源自該區域的公司）的股票及／或債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票及／或債務證券及／或其他資產類別。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於涉及美國及／或加拿大或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於該等國家或其絕大部份銷售／溢利均源自該等國家的公司）的股票。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於涉及美國及／或加拿大或與之有關連的可換股債務證券（例如可換股債券、附權證債券及認股權證債券）。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於此限制中，本附屬基金可將資產投資於評級為CC或以下的債務證券（標準普爾）（包括最多10%附屬基金資產投資於違約證券）。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多

10%的本附屬基金資產) 投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於美國及加拿大市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於證券，這些證券或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

6. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及可換股債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

8. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產，亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及投資者或須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

10. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 估值風險

· 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

12. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

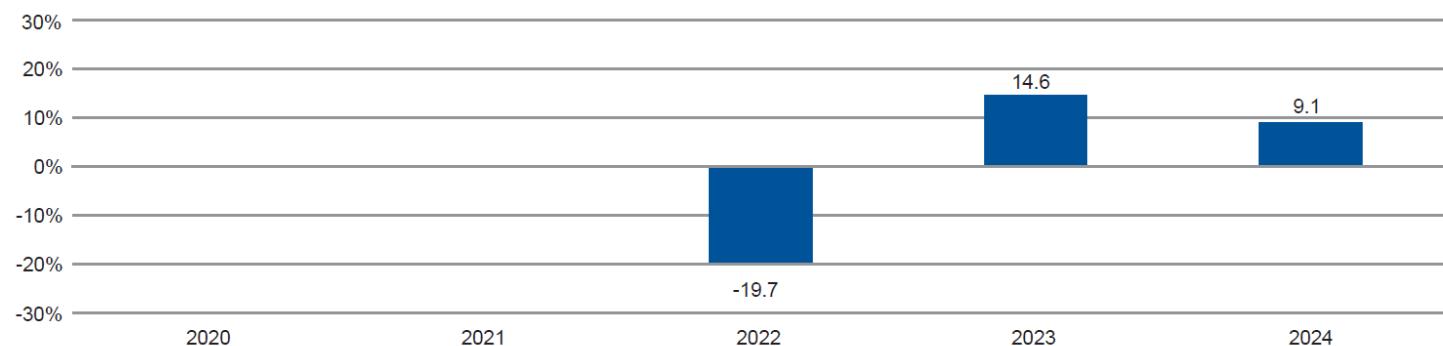
13. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具（包括憑證），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

14. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AM類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2021年
- 股份類別成立日期：2021年

*代表股份類別 - 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時：1.50%；最高：1.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯環保能源基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯環保能源基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資理由由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國 (總部)) 以及下列「投資經理」實體執行

投資經理：

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司 (內部轉授)

存管處：

State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、德國及盧森堡三地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次

5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 元人民幣

其後

1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 元人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT 類股份

1.95%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，並專注於從事環保能源或推動能源轉型的公司，以達致長期資本增值。

在此背景下，本附屬基金根據 SDG 策略 (如下文所述) 作出投資。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產投資於從事環保能源或推動能源轉型的公司的股票，即使使用科技提供為遠離化石燃料、加強可持續能源基建的韌性、創造可再生發電來源、開發或製造儲能系統、改善能源效益及獲取使用可持續能源帶來積極正面貢獻的產品及／或服務的公司。

投資經理採用符合 SDG 策略，物色及投資於在環保能源或推動能源轉型領域內經營業務，並以投資經理根據量化及定性分析，判斷為其產品及／或服務有助實現聯合國大會所訂立的一個或多個下列可持續發展目標（「SDG」）及／或亦與相關 SDG 有關的歐盟分類規例目標（定義見基金章程）的公司：

- (i) 經濟適用的清潔能源 (例如：確保人人獲得負擔得起的、可靠和可持續的現代能源)
- (ii) 產業、創新和基礎設施 (例如：建造具備抵禦災害能力並提供可再生發電來源的基礎設施、改善能源效益以促進可持續工業化和推動創新)
- (iii) 可持續城市和社區 (例如：建設包容、安全、有抵禦災害能力和可持續的城市和人類住區)
- (iv) 負責任的消費和生產 (例如：確保採用可持續的消費和生產模式)
- (v) 氣候行動 (例如：採取緊急行動應對氣候變化及其影響)

就量化評估而言，本附屬基金投資的所有被投資公司的最少50%加權平均收益源自有助實現一個或多個SDG目標及／或歐盟分類規例目標的環保能源或推動能源轉型領域。此外，就本附屬基金的相關投資最少80%（不包括現金、存款及衍生工具）而言，每家被投資公司應有最少20%的收益源自該被投資公司的可持續經濟活動（即可持續投資）。

就定性評估而言，投資經理可能考慮（其中包括）(i) 被投資公司的業務活動會否對環境或社會目標構成重大損害，參照被投資公司的PAI指標，包括但不限於溫室氣體排放、碳足跡、能源消耗、生物多樣性、水域排放量、有害廢料，以及社會和員工事宜，用於量度被投資公司的業務活動如何對可持續發展因素產生負面影響；以及(ii) 被投資公司是否遵循良好的管治操守。

就評估證券或發行機構而言，投資經理利用一系列工具（包括專有工具）及數據來源，包括但不限於專有及外部基本因素研究及外部環境、社會和管治（「ESG」）評級，以便在證券或發行機構的揀選過程中作出考慮及／或與發行機構進行互動協作（不論是在投資前或後）。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草的發行機構所發行的證券；(vi)超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券；以及(vii)超過30%收益來自上游石油或利用此燃料發電的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(vii)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用不同的外部數據和研究供應商，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

為進行流通性管理，本附屬基金最多可將25%的資產投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）於貨幣市場基金。

本附屬基金最多可將10%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 符合SDG策略的投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、專有及外部ESG研究、外部ESG評級評估及／或最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行本附屬基金策略可能導致本附屬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。
- 在根據ESG研究評估一家發行機構的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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。請注意，符合SDG的投資缺乏標準化的分類。因此本附屬基金面對不準確或主觀地評估證券或發行機構的風險，或面對本附屬基金可能投資於不符合相關準則的發行機構之風險。
- 本附屬基金將重點放在符合SDG的投資，或會降低風險分散程度。因此，本附屬基金可能特別受此等投資的發展影響。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。本附屬基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。這可能對本附屬基金的表現構成不利影響，因而對投資者於本附屬基金的投資構成不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 能源行業相關風險

- 本附屬基金集中投資於能源行業，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該行業或與該等行業有關的行業或公司的不利發展及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 能源行業的公司特別易受財政及貨幣政策所影響，例如能源行業補貼（包括可持續或可再生能源基建的研發）及稅務寬免。如該等財政及貨幣政策因政治或其他理由而出現變動，或會對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關投資的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

6. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

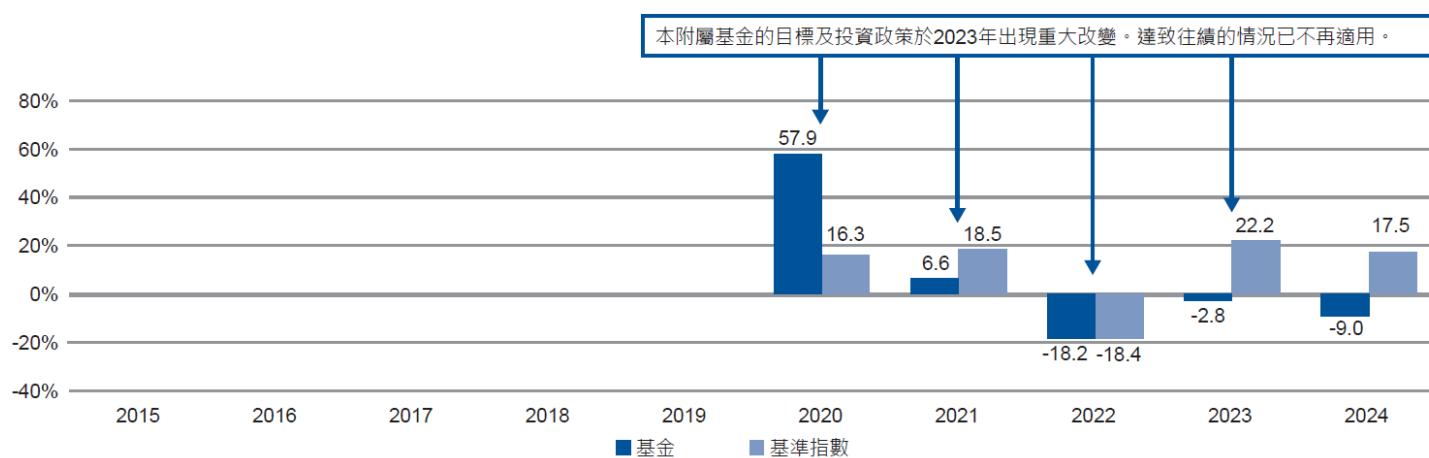
8. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

9. 人民幣風險

- 以離岸人民幣計價的股份類別須承受人民幣風險。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在以人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

本附屬基金過往表現如何？



股份類別*：AT類美元

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。

業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。

此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。

業績表現以美元計算，當中反映出持續收費比率，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。

若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。

指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。

本附屬基金成立日期：2019年

股份類別成立日期：2019年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	現時：1.90% 最高：2.35%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯多元主題基金

產品資料概要

2025年10月

- 本概要提供安聯多元主題基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：

Allianz Global Investors GmbH

投資管理理由管理公司 (Allianz Global Investors GmbH · 德國) 執行

存管處：

State Street Bank International GmbH (墾森堡分行)

交易頻率：

每日；香港、盧森堡、德國及美國四地銀行及交易所開門營業的每一日

基本貨幣：

美元

派息政策：

收息股份 (A 類股份) – 每年於 12 月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) – 於每月 15 日分派 (由本公司酌情決定)

累積股份 (AT 類股份) – 所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg/AMi/AMgi 類股份) 。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg 類股份) 。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別 (AMi/AMgi 類股份) 而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣或對沖貨幣 (視情況而定) 之間的利率差距。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次	5,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 5,000 歐元或 50,000 港元或 50,000 人民幣
其後	1,000 美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或 1,000 歐元或 10,000 港元或 10,000 人民幣

每年持續收費比率

A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT 類股份* 1.95%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於 12 個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至 2024 年 9 月 30 日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅 (Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier) 監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於環球股票市場，並專注於主題及選股，以達致長期資本增值。

為尋求達致其投資目標，本附屬基金採取可持續發展關鍵績效指標策略 (絶對界線) (「關鍵績效指標策略 (絶對界線) 」)，並對可持續發展投資作出特定最低配置。

可持續發展投資是指投資於有助實現環境及／或社會目標的經濟活動，惟有關投資不得對任何該等目標構成重大損害，而且被投資公司須遵循良好的管治操守。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於 2021 年 6 月 29 日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》(經不時修訂)，本附屬基金並不構成綠色／ESG 基金。

投資策略

本附屬基金最少將 70% 的資產投資於環球公司股票，並專注於主題及選股。本附屬基金旨在投資介乎五至十個具備中長期趨勢的主題 (例如健康科技、安全及保安、數碼生活等，視乎市況而定)。主題可能會隨著時間而改變。投資程序建基於結合「由上而下」主動主題投資程序和「由下而上」選股程序的策略。本附屬基金可將少於 30% 的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將 50% 的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將15%的資產投資於可換股債務證券（例如可換股債券、附權證債券和認股權證債券），其中最多10%的資產可投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，應急可轉債可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

根據關鍵績效指標策略（絕對界線），本附屬基金最少將30%的資產投資於可持續發展投資。可持續發展投資的目標包括一系列廣泛的環境及社會主題（管理公司用以作為參考，包括聯合國可持續發展目標及歐盟分類規例目標）。在建構投資組合時，管理公司將透過計算對環境或社會目標作出正面貢獻的被投資公司每項業務活動的收益份額，並按其投資組合比重調整，以確保本附屬基金的可持續發展投資在整體投資組合水平上符合最低門檻。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於管理公司採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

3. 集中程度風險

- 本附屬基金主要投資於特定主題，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受該等主題或互相影響的主題或該等主題公司的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

4. 以主題為基礎的投資策略的風險

- 投資於特定主題未必能在所有情況及市況之下達到理想的結果。本附屬基金的投資或會根據相關主題的市況，不時調整不同主題的配置，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

5. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

7. 關鍵績效指標策略（絕對界線）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用專有模式、內部／外部ESG研究及最低排除準則，或會對其投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估一家被投資公司是否符合可持續發展投資的資格時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。管理公司可能需要在不利條件下出售有關證券，這可導致附屬基金的資產淨值下跌。

8. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

9. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿部份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

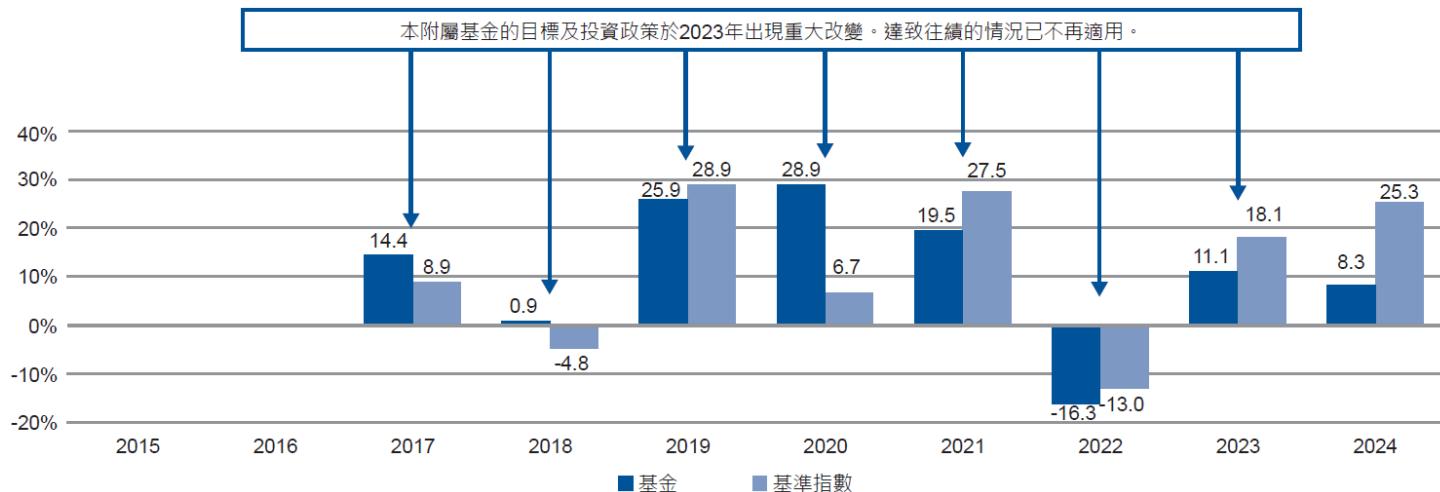
10. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬

基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類歐元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以歐元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2016年
- 股份類別成立日期：2016年
- 指標指數是MSCI綜合世界總回報（淨額）指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)

認購費

轉換費

贖回費

比率

不超過資產淨值的5%

不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)

目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

最高：2.05%

現時：1.90%

存管費已包括在單一行政管理費內

不適用

行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。

- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站[\(hk.allianzgi.com\)](http://hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站[\(hk.allianzgi.com\)](http://hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯總回報亞洲股票基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯總回報亞洲股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：
投資經理：

Allianz Global Investors GmbH

於香港成立之安聯環球投資亞太有限公司（內部轉授）

存管處：
交易頻率：
基本貨幣：

於新加坡成立之Allianz Global Investors Singapore Limited（內部轉授）

State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）

每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所開門營業的每一日

美元

派息政策：

收息股份（A類股份）－每年於12月15日分派（由本公司酌情決定）

收息股份（AM/AMg類股份）－於每月15日分派（由本公司酌情決定）

累積股份（AT類股份）－所有收入重新用作投資

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本（AMg類股份）中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。

本附屬基金財政年度終結日：

9月30日

最低投資額：

首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣

每年持續收費比率*

A / AM / AMg / AT類股份	2.17%
----------------------	-------

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於亞洲股票市場（日本除外），以達致長期資本增值及收益。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略（相對）（「關鍵績效指標策略（相對）」），以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量（「溫室氣體」）（以加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）量度，計算方法見下文），其須在同期低於本附屬基金指標指數（載於下文）最少20%（「可持續發展關鍵績效指標」）。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及大韓民國、台灣、泰國、香港、馬來西亞、印尼、菲律賓、新加坡及中國股票市場或與之有關連的公司（例如其絕大部份銷售／溢利均源自該等市場的公司）的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

在採用關鍵績效指標策略（相對）後，本附屬基金投資組合最少80%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈾、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將30%的資產直接透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或透過其他海外投資渠道制度（例如合格境外機構投資者（「FII」）計劃）及／或透過相關規例不時容許的其他方式，或間接透過一切合資格工具投資於中國A股市場。

本附屬基金最多可將30%的資產直接投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照MSCI綜合亞洲（日本除外）總回報（淨額）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如存款及貨幣市場票據），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

5. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於亞洲市場（日本除外），或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等區域、又或以該等區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

6. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產。本附屬基金亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的外幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及該等股份類別的投資者須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動），本附屬基金的資產淨值可能蒙受不利影響。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降，從而對投資者構成不利影響。

7. 人民幣風險

- 本附屬基金可投資於以離岸及境內中國人民幣計價的資產及可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。中國人民幣可能會貶值，在該情況下，中國人民幣資產投資的價值將會蒙受不利影響。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

8. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 投資於中國A股的風險

- 本附屬基金的資產可投資於中國A股。包括中國A股在內的中國證券市場可能會較發展較成熟的國家市場波動、不穩定（例如因某隻股票的買賣暫停／受限或政府實施可能會影響金融市場的政策的風險）及存在潛在結算困難。這可能會導致在該市場交易的證券價格顯著波動，從而影響本附屬基金股份的價格。
- 在中國內地的投資仍對中國經濟、社會和政治政策的任何重大變動表現敏感。該等投資的資本增長乃至表現可能因這種敏感性而受到不利影響。

10. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

11. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿部份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

12. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

13. 有關滬／深港通的風險

- 滬／深港通本質尚屬斬新。有關規例相對較新，並可能會持續演變，或會出現具有追溯效力的變動。
- 滬／深港通須受每日額度約束，該額度並不屬於本附屬基金，只可以先到先得方式運用，因此或會令本附屬基金及時透過滬／深港通對中國A股作出投資的能力受到局限，或本附屬基金因而未必能夠透過滬／深港通作出其擬定投資。
- 中國規例對買賣施加若干限制。另外，某股票或會被剔出可透過滬／深港通買賣的合資格股票範疇。這可能影響本附屬基金的投資組合或策略。
- 若透過滬／深港通進行交易被暫停，本附屬基金投資於中國A股或透過滬／深港通參與中國市場的能力將受到不利影響。在該情況下，本附屬基金達致其投資目標的能力可能會受到負面影響。
- 透過滬／深港通進行的證券交易或須承擔結算及交收風險。若中國的結算所未能履行其交付證券／付款的責任，本附屬基金或會在追討損失過程中遭遇延誤或無法悉數討回其損失。

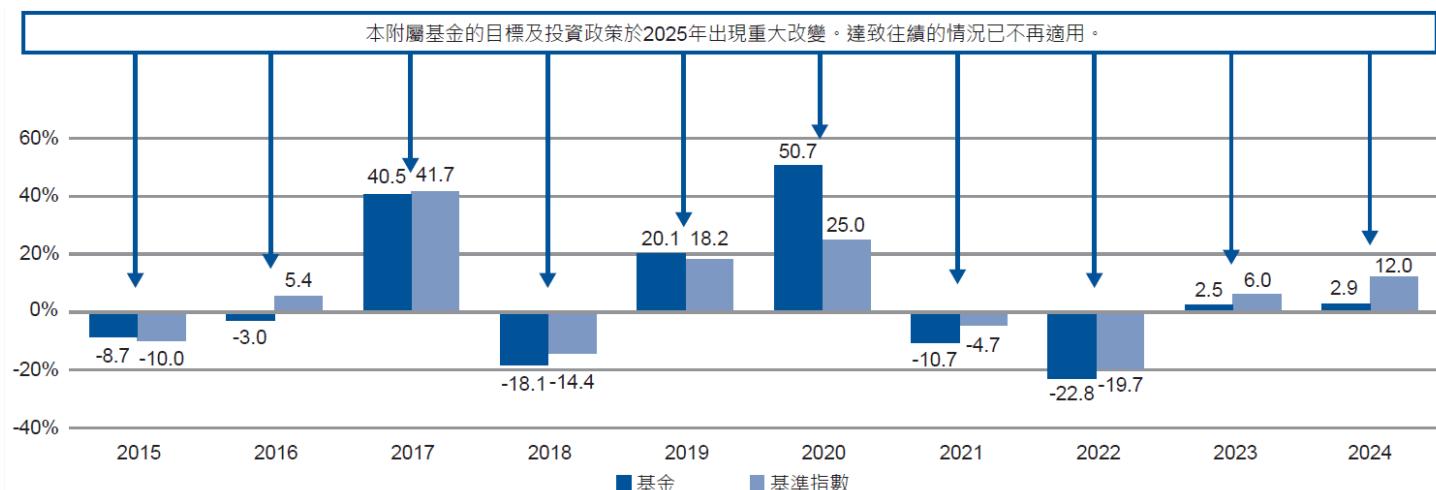
14. 透過FII制度作出投資的相關風險

- 本附屬基金作出相關投資或全面落實或實行其投資目標及策略的能力受限於中國適用的法律、規則及規例（包括投資限制及匯回本金與利潤），其可予更改，有關更改或有潛在追溯效力。
- 若FII的批文被撤銷／終止或視為無效，本附屬基金可能被禁止買賣相關證券和匯回本附屬基金的款項；或若任何主要營運商或各方（包括FII託管人／經紀）破產／違約及／或被取消履行責任的資格（包括執行或結算任何交易或轉移資金或證券），本附屬基金可能蒙受重大虧損。

15. 中國內地的稅務風險

- 透過滬／深港通作出的投資須受中國稅制約束。營業稅及資本增值所得稅暫獲豁免，惟未知期間長短。稅制可不時更改，本附屬基金須受中國稅務負擔及中國稅務法律、規例及慣例的風險和不確定性所影響。本附屬基金稅務負擔的任何增加可能對本附屬基金的價值構成不利影響。
- 基於專業及獨立稅務建議，本附屬基金會作出以下稅項撥備：
 - 若預扣稅並非從源頭上預扣，將按10%稅率為來自中國A股的股息作出預扣稅撥備。
- 任何稅項撥備與實際稅務負擔的不足額將從本附屬基金的資產扣減，並對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。實際稅務負擔可能會低於所作的稅項撥備。視乎認購及／或贖回的時間而定，投資者可能因任何稅項撥備的不足而蒙受不利影響，而且無權就過多稅項撥備的任何部份提出申索（視情況而定）。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別* : A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2008年
- 股份類別成立日期：2008年
- 指標指數是MSCI綜合亞洲（日本除外）總回報（淨額）指數。上述2015年10月1日前的指標表現資料以MSCI綜合遠東（日本除外）淨回報指數為基礎。指標指數在2015年10月1日變更，因為現時指標被視為更能代表本附屬基金的投資政策。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT類股份)	2.05%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可

瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

· 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯美國股票基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯美國股票基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及美國主要證券交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.85%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於美利堅合眾國（「美國」）股票市場內市值最少達5億美元的公司，以達致長期資本增值。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及美國市場或與之有關連，而且市值最少達5億美元的公司（例如其絕大部份銷售／溢利均源自該等市場的公司）的股票。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（即應急可轉債）。在發生觸發事件時，該等債券可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金是參照標準普爾500總回報指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。

請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於美國，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受美國、又或以美國為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。
- 若本附屬基金所投資的國家的經濟或政局不穩，即使有關證券或其他資產的發行機構具備償債能力，本附屬基金仍可能無法收回部份或全部應得款項。舉例而言，貨幣或資金轉移限制或其他法律變動可能在此方面帶來重大影響。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。

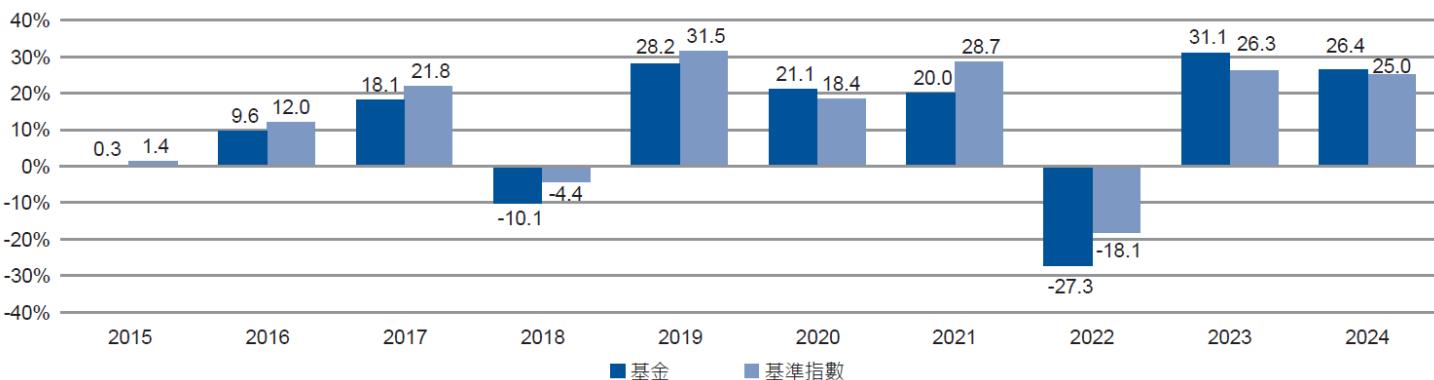
5. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

6. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：A類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2006年
- 股份類別成立日期：2008年
- 指標指數是標準普爾500總回報指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	1.80%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯AI收益基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯AI收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及美利堅合眾國（「美國」）主要證券交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.70%

*由於本附屬基金的重新定位於2025年3月28日生效，因此使用最佳估計作為持續收費比率，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔估計成本總額除以同期估計平均淨資產計算。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於環球股票及債券市場，並專注於業務將受惠於或現時與人工智能發展有關的公司，以達致長期收益及資本增值。

業務將受惠於或現時與人工智能發展有關的公司是指這些公司提供的產品、流程或服務能夠提供或受惠於¹人工智能及／或人工智能的進步和改進，其中可能包括但不限於電腦系統理論與開發，以執行通常需要人類智慧的任務。這些任務包括視覺感知、語音辨識、決策及語言翻譯。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於業務將受惠於或現時與人工智能發展有關的公司的股票及／或債務證券，其中本附屬基金最多可將100%的資產分別投資於股票或債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票及／或債務證券。

本附屬基金最多可將100%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將50%的資產投資於符合可換股債務證券資格的債務證券。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾及惠譽評級）或Ba1或以下（按穆迪評級）或其他評級機

¹ 受惠於人工智能發展的公司可能包括但不限於受惠於運用人工智能基礎設施（例如雲端）、人工智能軟件及應用程式開發（例如機械人和自動化）、或於關鍵業務流程（例如電子商貿或企業效率）採用人工智能的公司。

構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於此限制中，本附屬基金可將資產投資於評級只有CC或以下（按標準普爾評級或其他評級機構的等同評級）的債務證券（包括本附屬基金最多可將10%的資產投資於違約證券）。請注意，符合可換股債務證券資格的債務證券將不計入此20%限制，不論其評級為何。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

本附屬基金可直接（透過滬港通及深港通（「滬／深港通」）或合格境外機構投資者（「FII」）計劃）（就中國A股而言）及／或中國銀行間債券市場（「CIBM」）方案或債券通或FII（就債務證券而言）及／或間接透過所有合資格工具，將最多20%的資產投資於中國A股、中國B股及／或中國債務證券。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金是參照MSCI綜合世界指數（35%）+MSCI世界資訊科技總回報（淨額）指數（35%）+美國洲際交易所美銀美林美國企業及高收益指數（30%）（美國洲際交易所指數將交易成本納入計算）（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 人工智能行業的相關風險

- 本附屬基金投資於業務將受惠於或現時與人工智能有關的公司，可能會受多項行業特定因素及事件所影響，包括但不限於科技迅速發展、政府政策和規例、稅項及供應轉變。人工智能行業受政府政策和規例的影響可能大於其他行業。人工智能行業公司可能會面對增長率顯著及往往不可預測的變化，並且可能會受到行業競爭加劇、新產品或程序缺乏商業認受性及科技迅速發展導致被淘汰的不利影響。此外，該等公司亦面對網絡安全風險，其可能導致系統故障、暫停提供產品或服務、遺失或濫用企業或個人資料等問題，並引致不良的法律、財務、營運和聲譽後果。因此，本附屬基金投資的公司的股票可能更為波動，或會影響本附屬基金的投資價值，從而可能對本附屬基金的價值產生不利影響。

3. 集中程度風險

- 本附屬基金集中投資於將受惠於／或現時與人工智能有關的行業，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受與該等行業或互相影響的行業或該等行業公司的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

4. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於股票，這些股票或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

5. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

7. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

8. 投資於可換股債券的特定風險

- 投資於可換股債券通常須承擔較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產

無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售)，種種因素均可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 估值風險

本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 波幅及流通性風險

相比發展較成熟的市場，新興市場的債務證券可能面對較高波幅及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，使本附屬基金招致重大交易成本。

11. 新興市場風險

本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

12. 資產配置風險

本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

13. 貨幣風險

若本附屬基金持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產或推出以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別，須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降。

14. 人民幣風險

本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。

人民幣貶值可能會對投資者在本附屬基金的投資價值及以人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

15. 衍生工具風險

本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、交易對手、流通性、估值、波幅、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。

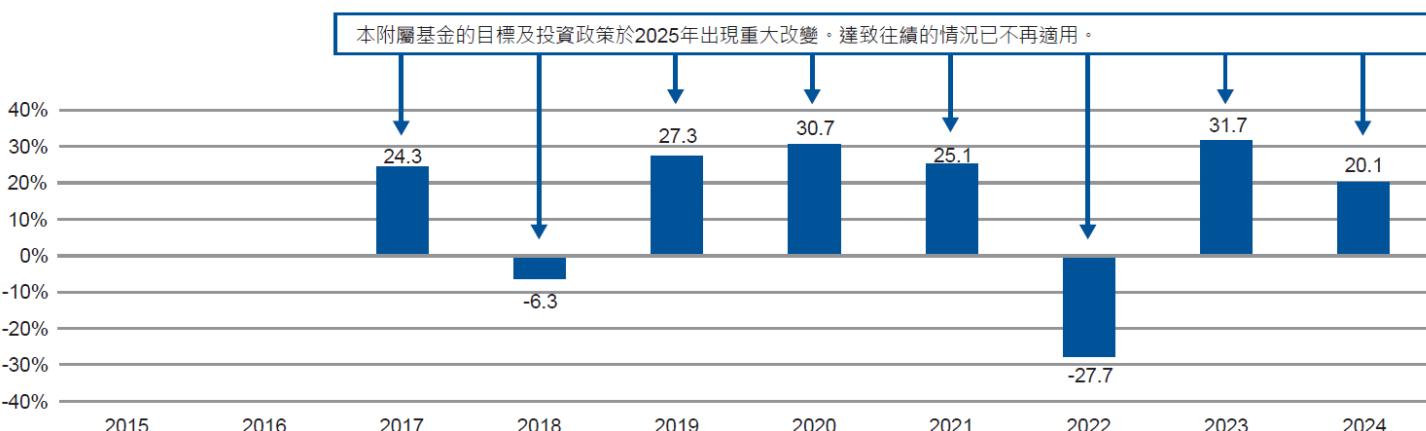
本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

16. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。

本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AM類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全部投資本金。
- 業績表現以曆年未的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2016年

- 股份類別成立日期：2016年
- 由2025年3月28日起，指標指數是MSCI綜合世界指數（35%）+MSCI世界資訊科技總回報（淨額）指數（35%）+美國洲際交易所美銀美林美國企業及高收益指數（30%）（美國洲際交易所指數將交易成本納入計算）
- *代表股份類別－於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	最高：1.80% 現時：1.65%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯美元高收益基金

產品資料概要

2025年3月

- 本概要提供安聯美元高收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 諸君不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及美國主要證券交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	1.24%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於美利堅合眾國（「美國」）債券市場的高收益評級企業債券，以達致長期資本增值及收益。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及美國或與之有關連的企業債券（例如由美國政府／有關機關或註冊辦事處設於美國或其絕大部份銷售／溢利均源自美國的公司所發行或擔保的債券）。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的債務證券。

本附屬基金最少將70%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於此限制中，本附屬基金可將資產投資於評級為CC或以下的債務證券（標準普爾）（包括最多10%附屬基金資產投資於違約證券）。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合附屬基金的最佳利益，附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金資產的存續期介乎0至9年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於美國，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受美國、又或以美國為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

3. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核及財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力及意願）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

5. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

7. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

8. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。

9. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

10. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願意在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

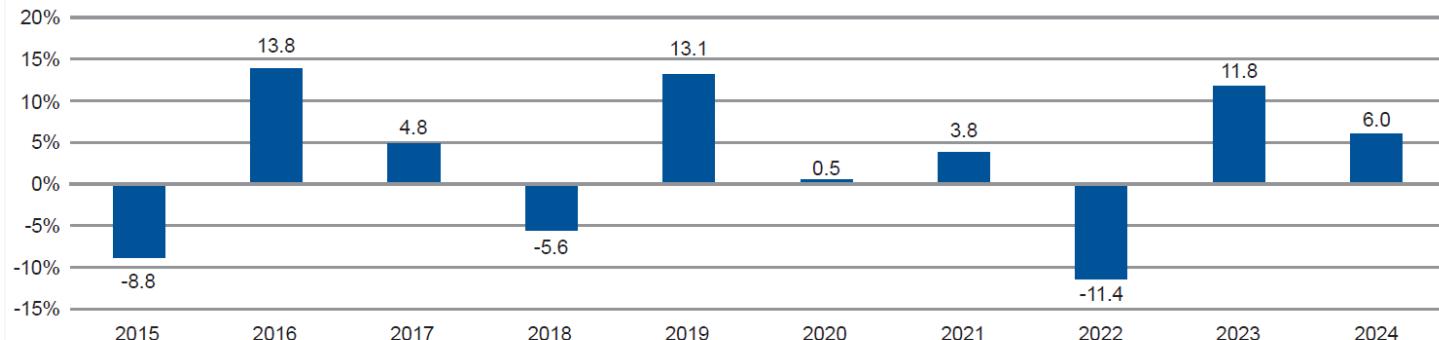
11. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

12. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別* : AM類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 本附屬基金成立日期：2010年
- 股份類別成立日期：2010年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)	比率
認購費	不超過資產淨值的 5%
轉換費	不超過資產淨值的 5% (就轉入基金收取)
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	每年收費率 (佔資產淨值的百分比)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)	最高 : 1.39% ; 現時 : 1.19%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站 hk.allianzgi.com。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯美元投資級別債券基金

產品資料概要

2025年9月

- 本概要提供安聯美元投資級別債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及美國三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) - 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg類股份) - 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) - 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AT類股份	0.97%

本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及／或資本中撥付股息 (A/AM/AMg類股份)。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除／撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本中撥付股息 (AMg類股份)。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股市資產淨值 ('資產淨值') 即時下降。

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產 (以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準)，乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點投資於以美元計價的美國債券市場投資級別企業債務證券，以達致長期資本增值及收益。

在此背景下，本附屬基金透過採用可持續發展關鍵績效指標策略 (相對) (「關鍵績效指標策略 (相對)」)，以尋求減少本附屬基金投資組合的溫室氣體排放量 ('溫室氣體') (以加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計) 量度，計算方法見下文)，其須在同期低於本附屬基金指標指數 (載於下文) 最少20% ('可持續發展關鍵績效指標')。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於以美元計價的美國債券市場企業債務證券 (即由註冊辦事處設於美國或其絕大部份銷售／溢利均源自美國的公司發行的債務證券)。

本附屬基金最少將80%的資產投資於購入時的評級為投資級別 (即BBB-或以上 (按標準普爾或惠譽評級) 或Baa3或以上 (按穆迪評級) 或另一認可評級機構的等同評級)，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於由美國政府或其地方政府機關發行或擔保的主權債務證券 (例如美國國庫證券)。

在採用關鍵績效指標策略 (相對) 後，本附屬基金投資組合最少80% (在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具 (例如現金及存款) 後) 須以「加權平均溫室氣體強度 (以銷售額計)」進行評估。溫室氣體強度 ('溫室氣體強度') 即發行機構的年度溫室氣體。銷售額

即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。這意味證券發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為投資程序的一項主要考慮。

在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。第三方數據將用於釐定發行機構的溫室氣體強度。

此外，最低排除準則適用於(i)嚴重違反聯合國全球契約原則、經合組織跨國企業指引及聯合國工商企業與人權指導原則等原則及指引的發行機構所發行的證券；(ii)研發、生產、使用、維持、出售、分銷、儲存或運送具爭議性武器（殺傷人員地雷、集束彈藥、化學武器、生物武器、貧鈦、白磷及《核武器不擴散條約》範圍外的核武器）的發行機構所發行的證券；(iii)超過10%收益來自開採動力煤的發行機構所發行的證券；(iv)活躍於公用事業及超過20%收益來自煤炭的公用事業發行機構所發行的證券；(v)業務涉及生產煙草或超過5%收益來自分銷煙草的發行機構所發行的證券。就違反上述第(i)至(v)項的發行機構而言，本附屬基金將會出售有關發行機構所發行的證券。現時的排除準則可能會不時更新。本附屬基金使用外部數據供應商的資料，並在交易前和交易後合規系統中編碼，以進行上述排除。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於購入時的評級介乎BB+至B-（包括兩者）（按標準普爾及惠譽評級），或介乎Ba1至B3（包括兩者）（按穆迪評級）或其他評級機構的等同評級，或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

本附屬基金最多可將10%的資產直接（透過合格境外機構投資者（「FII」）計劃及／或中國銀行間債券市場(CIBM)方案及／或債券通）投資於中國債券市場，或間接透過有關規例不時容許的其他方式投資於中國債券市場。

本附屬基金最多可將10%的資產投資於新興市場。

本附屬基金資產的存續期介乎指標指數（定義見下文）存續期的-2年至+2年。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金是參照彭博美國企業債券（總回報）指數（「指標指數」）作管理，而指標指數在以下方面發揮作用：(i)作為制定本附屬基金投資組合構成的參考，及／或(ii)量度和比較本附屬基金的表現。然而，由於投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。投資經理可偏離指標指數的程度屬於顯著。

本附屬基金可為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用衍生工具。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 關鍵績效指標策略（相對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 在評估本附屬基金是否達致可持續發展關鍵績效指標時，本附屬基金倚賴來自第三方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，因此存在不正確或主觀評估本附屬基金相關投資的風險，故本附屬基金面對未能達致可持續發展關鍵績效指標之風險。
- 本附屬基金專注於建基於溫室氣體強度（以銷售額計）的可持續發展關鍵績效指標。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。這可能對本附屬基金表現構成不利影響，從而對投資者於本附屬基金的投資產生不利影響。
- 在進行投資後，本附屬基金所持有的證券可能出現風格改變，因而不再符合本附屬基金的投資準則。投資經理可能需要在不利條件下出售有關證券。這可導致本附屬基金的資產淨值下跌。

3. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於美國債券市場，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化

基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

4. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是本附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

5. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

7. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

8. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產，亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別。因此，本附屬基金及投資者或須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

9. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。因此，中國人民幣兌其他貨幣（例如美元或港元）的匯率會受外圍因素的變動影響。概不保證該等匯率不會大幅波動。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者需承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者基本貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

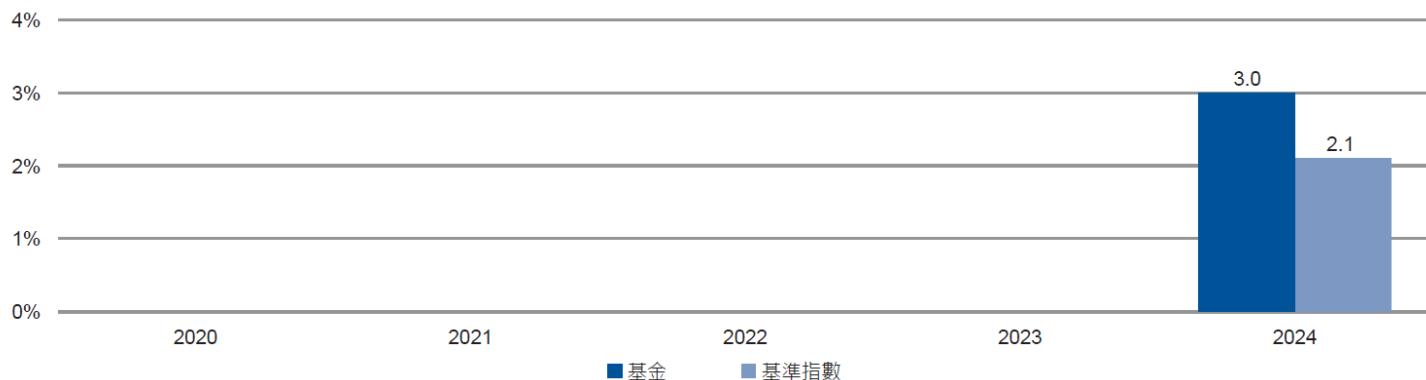
10. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為有效率投資組合管理（包括對沖）及／或投資目的而運用衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

11. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別。

本附屬基金過往表現如何？



股份類別*：AT類美元

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2023年
- 股份類別成立日期：2023年
- 指標指數是彭博美國企業債券（總回報）指數。

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AT 類股份)

比率

不超過資產淨值的5%

認購費

不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)

轉換費

目前並無收取贖回費

贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)

管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AT 類股份)

現時：0.90%；最高：1.10%

存管費

存管費已包括在單一行政管理費內

業績表現費

不適用

行政費

行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料（如適用），亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

安聯美國短存續期高收益債券基金

產品資料概要

2025年4月

- 本概要提供安聯美國短存續期高收益債券基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部份。
- 閱下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC (外部轉授)
存管處：	State Street Bank International GmbH (盧森堡分行)
交易頻率：	每日；香港、盧森堡及美國三地銀行及交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份 (A類股份) – 每年於12月15日分派 (由本公司酌情決定) 收息股份 (AM/AMg/AMi/AMgi類股份) – 於每月15日分派 (由本公司酌情決定) 累積股份 (AT類股份) – 所有收入重新用作投資
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元 (或其他可接受貨幣的等值款額) 或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份	1.34%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2024年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品？

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

根據環境及社會特點，投資於美利堅合眾國（「美國」）債券市場的短存續期高收益評級企業債券，以達致長期收益及降低波幅。

在此背景下，本附屬基金旨在採取可持續發展關鍵績效指標策略（絕對）（「關鍵績效指標策略（絕對）」），以達致可持續發展關鍵績效指標（定義見下文）。

為免產生疑問，根據證券及期貨事務監察委員會於2021年6月29日刊發的《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函》（經不時修訂），本附屬基金並不構成綠色/ESG基金。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及美國或與之有關連的企業債券（例如由美國政府／有關機關或註冊辦事處設於美國或其絕大部份銷售／溢利均源自美國的公司所發行或擔保的債券）。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的債務證券。

本附屬基金最少將70%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），但不包括CC、C或D（標準普爾）、C、RD或D（惠譽）或Ca或C（穆迪），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將20%的資產投資於按揭抵押證券及資產抵押證券。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若投資經理認為符合附屬基金的最佳利益，附屬基金最多可將100%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

本附屬基金可將少於30%的資產投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

根據關鍵績效指標策略（絕對），本附屬基金尋求由採用策略的日期起，投資組合的被投資公司在改善路徑上的加權平均年度溫室氣體排放量（「溫室氣體」）強度（以年度銷售額計）按年減少最少5%（「可持續發展關鍵績效指標」）。本附屬基金投資組合最少70%（在排除衍生工具及本質上不會獲評估的工具後，例如現金及存款）須以「加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）」進行評估。溫室氣體強度（「溫室氣體強度」）即發行機構的年度溫室氣體。銷售額即發行機構的年度銷售額。發行機構的溫室氣體強度（以銷售額計）為發行機構的年度溫室氣體強度（以每百萬年度銷售額的公噸二氧化碳當量(tCO₂e)計）。該每家發行機構按年度銷售額正常化的年度溫室氣體比率有助比較不同規模的發行機構。加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）是構成本附屬基金投資組合的證券發行機構按其在投資組合中的相對權重調整後的平均溫室氣體強度（以銷售額計）。在建構投資組合時，投資經理將更有可能挑選更具高效溫室氣體的發行機構（以發行機構銷售額計），從而使本附屬基金能夠達致其可持續發展關鍵績效指標（如上文所述）。

本附屬基金資產的存續期介乎0至3年。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以了解風險因素等資料。

1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是一項投資基金。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

2. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

3. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，則影響就更大。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

4. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。

5. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流動性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售）。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

6. 估值風險

- 本附屬基金資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

7. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流動性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的匯兌管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

8. 主權債務風險

- 本附屬基金投資的附息證券由政府發行或擔保，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受

重大虧損。

9. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於美國，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金會特別易受該區域、又或以該區域為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

10. 關鍵績效指標策略（絕對）的相關可持續投資風險

- 本附屬基金採用加權平均溫室氣體強度（以銷售額計）分析、外部ESG研究及最低排除準則，或會對本附屬基金的投資表現構成不利影響，因為執行相關策略可能導致本附屬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。
- 此外，本附屬基金可能特別專注於被投資公司的溫室氣體排放效率，而非其財務表現。與基礎廣泛的基金相比，這或會減低風險分散。因此，相比投資策略較多元化的基金，本附屬基金可能更為波動。

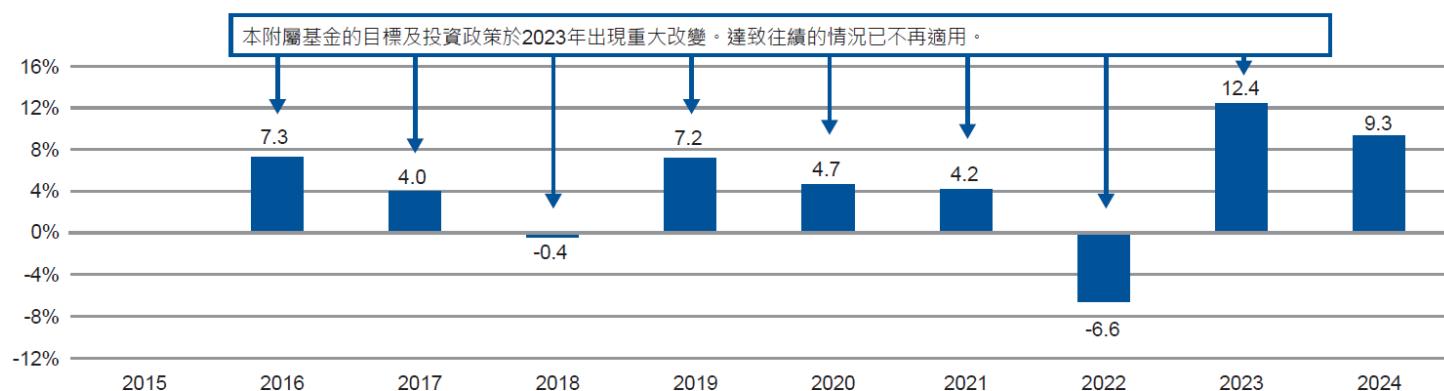
11. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具（包括憑證），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿成份可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

12. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何？



- 股份類別*：AM類美元
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 本附屬基金成立日期：2014年
- 股份類別成立日期：2015年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付以下費用。

費用 (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類股份)

比率

認購費

不超過資產淨值的5%

轉換費

不超過資產淨值的5% (就轉入基金收取)

贖回費

目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (單一行政管理費) (A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT 類股份)	最高 : 1.29%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商／香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈股份價格。詳情請瀏覽網站 hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

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
hk.allianzgi.com