

安聯美元收益基金

- 此基金投資於美洲債券市場的債務證券，並專注於美國債券市場，旨在達成長期資本增值和收益。
- 此基金須承受重大風險包括投資／一般市場、國家、新興市場、信貸能力／信貸評級、違約、利率、波幅及流通性、交易對手、估值、主權債務、貨幣（如外匯管制，尤其是人民幣）的風險，及因貨幣貶值對人民幣計價股份類別構成的不利影響。
- 此基金可投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券，須承擔較高的風險，如波幅、本金及利息虧損、信貸能力和評級下調、違約、利率、一般市場及流通性的風險，因此可對此基金的資產淨值構成不利影響。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。
- 此基金可投資於金融衍生工具，會涉及較高的槓桿、交易對手、流通性、估值、波幅、市場及場外交易風險。此基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達此基金資產淨值的50%。
- 這項投資所涉及的風險可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
- 閣下不應僅就此文件而作出投資決定。

註：此基金派息由基金經理酌情決定。派息或從基金資本中支付，或實際上從資本中撥付股息。這即等同閣下原本投資金額及／或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。因對沖股份類別參考貨幣與此基金結算貨幣之間的息差，有關對沖股份類別之分派金額及資產淨值會因而更受到不利影響，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

為何投資安聯美元收益基金（「基金」）？

1. 提供持續的潛在收益，集中於風險管理

- 透過策略性地配置於三個定息收益資產類別，基金尋求提供持續的收益，同時降低波動性和風險，特別是在市場低迷時期。
- 美國國庫券/政府相關資產是帶來持續收益、保本能力及流動性的基礎。
- 美國投資級別企業債券提供吸引的收益及保本能力。
- 美國高收益企業債券提高整體收益及總回報潛力，同時降低整體存續期風險。

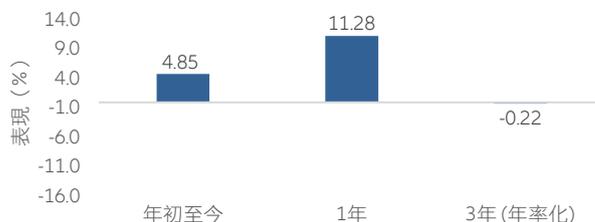
策略性配置：



2. 集中於風險管理，有助創造收益並增強保本能力

- 為達成持續的回報，策略集中降低與定息收益投資相關的風險，同時不會忽略創造收益的目標。
- 此外，遵守紀律、保守的投資組合使基金在股票及信貸下跌或利率上升時能提供下行緩衝，有助緩和客戶投資組合的整體波動性，創造吸引的風險/回報，這在市場低迷時期對投資者尤為重要。

AM類（美元）收息股份的表演



3年波動性 (年率化)	5.99%
3年夏普比率 (年率化)	-0.94%

資料來源：安聯投資、晨星，截至2024年8月31日。基金表現根據AM類（美元）收息股份按資產淨值對資產淨值作基礎計算，並作股息滾存投資。表現回報、標準差、夏普比率、最大跌幅及復甦所需時間為每日計算。基金表現資料：4.85% (年初至9月30日)，7.31% (2023)，-11.35% (2022)，-0.57% (2021)，7.37% (2020)，11.52% (2019)。過往表現並不代表未來表現。

3. 避開定息收益中複雜的領域及普遍風險

- 投資團隊採取具針對性投資方式，不會投資於過多資產類別和投資工具，這有助於避開複雜的領域及相關的潛在風險。
- 投資團隊集中於優質及廣泛多元化的債務證券，以支持基金的投資目標：a) 資本增值，以及b) 創造收益。

主動管理

致力於

- 高流動性
- 優質債券，以減低信貸風險
- 中性存續期，以降低利率大幅波動帶來的風險
- 主要為美國債務證券



資產類別及投資工具

我們不會投資於

- 貨幣
- 證券化產品
- 較低質素的高收益/CCC級債券

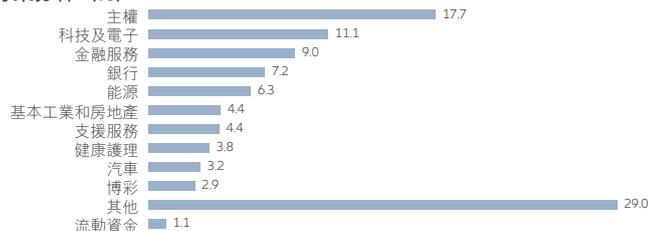




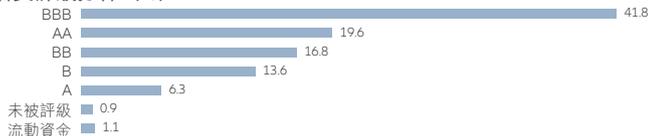
晨星綜合評級™

基金摘要

行業分佈 (%)



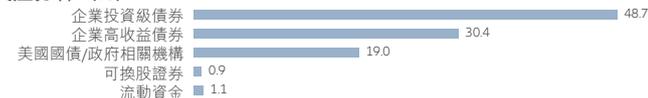
信貸評級分佈 (%)



國家/地區分佈 (%)



資產分佈 (%)



十大主要投資

投資名稱	行業	百分比 (%)
BOOZ ALLEN HAMILTON INC	企業	1.2
FLUTTER TREASURY DAC	企業	1.2
DIGITAL REALTY TRUST LP	企業	1.2
UBER TECHNOLOGIES INC	企業	1.1
MICRON TECHNOLOGY INC	企業	1.0
T-MOBILE USA INC	企業	1.0
PACIFIC GAS & ELECTRIC	企業	1.0
PACKAGING CORP OF AMERIC	企業	1.0
TRANE TECH FIN LTD	企業	1.0
FISERV INC	企業	1.0
共計		10.7

基金詳情

股份類別 ¹	AM類 (美元) 收息股份	AM類 (港元) 收息股份	AM類 (H2-人民幣對沖) 收息股份	AM類 (H2-澳洲元對沖) 收息股份	AM類 (H2-日圓對沖) 收息股份
基金經理 ²	Justin Kass, David Oberto, Michael Yee				
基金資產值 ³	563.70 百萬美元				
投資項目數量	204				
可持續發展相關披露規例 ⁴	規例第6條				
基本貨幣	美元				
認購費 (銷售費)	最高 5%				
管理費 (單一行政管理費 ⁵)	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%
總開支比率 ⁶	1.34%	1.34%	1.34%	1.34%	1.34%
單位資產淨值	8.5166 美元	8.0541 港元	7.7361 人民幣	7.9279 澳洲元	1,004.86 日圓
成立日期	01/03/2017	16/12/2020	16/12/2020	16/12/2020	03/01/2023
派息頻率 ⁷	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU1560902808	LU2257995121	LU2257996368	LU2257995394	LU2556244403
彭博編碼	ALLAIAM LX	ALAAIAI LX	ALAAIAA LX	ALAAIAH LX	ALLINZM LX

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為安聯投資/ IDS GmbH/ 晨星，截至30/09/2024。

安聯投資與Voya Investment Management (Voya IM) 已達成長期戰略合作夥伴關係。因此，自2022年7月25日起，部份投資團隊已轉移至Voya IM。這並沒有改變團隊的組成、投資理念和投資流程。管理公司：Allianz Global Investors GmbH。委任代表經理：Voya Investment Management Co. LLC。

¹ 對沖貨幣類別別並不適合本幣非相關對沖貨幣的投資者。

1) 資料來源：晨星，截至31/08/2024。© 2024晨星 (亞洲) 有限公司 ("晨星")。版權所有。本文件內所提供的資料：(1) 為晨星及/或其內容供應商的專營資料；(2) 不可複製或轉載；及(3) 並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。過往紀錄不代表將來表現。

2) 由2022年7月25日起，作為安聯投資和Voya Investment Management Co. LLC ("Voya IM") 之間戰略夥伴合作協議的一部分，該基金經理已轉移至Voya IM。

3) 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。

4) 本基金符合歐盟《可持續發展相關披露規例》。此資料之準確性只適用及截至於刊載時。

5) 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。

6) 總開支比率：上個財政年度 (截至2023年9月30日) 於基金內扣除的費用 (交易費除外) 佔基金平均資產值之百分比。若股份類別於上一個財政年度內成立不足一年 (參考基金詳情內的成立日期)，總開支比率將以年度化計算。若股份類別於上一個財政年度完結後成立，總開支比率將顯示"不適用"。

7) 股息派發適用於AM類收息股份 (每月派息) 及僅作參考。息率並不保證，派息可從資本中支付 (AM類)。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。正數派息率並不代表正數回報。

本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料，無須另行通知。本文並非就內文提及的任何證券提供建議、邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此文件提供的資料而作出投資決定，並請向財務顧問諮詢獨立意見。

投資者投資於固定收益投資工具 (如適用) 可能須承受各種風險，包括但不局限於信用、利率、流通性及受限靈活性的風險。此風險受經濟環境和市場條件改變，因而會對投資價值構成不利影響。當票面利率上升時期，固定收益投資工具 (如淡倉) 的價值一般預期下降。當利率下降時期，價值也一般預期上升。流動性風險可能推遲或阻止提款或贖回投資。

投資涉及風險，尤其是投資於新興及發展中市場所附帶之風險。過往表現並非未來表現的指引。投資者在投資之前應細閱銷售文件，瞭解基金詳情包括風險因素。本文件及網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。發行人為安聯環球投資亞太有限公司。

安聯環球投資亞太有限公司 (香港金鐘道88號太古廣場二座32樓) 是基金香港代表並受香港證券及期貨事務監察委員會 (香港鯉魚涌華蘭路18號滙豐中心54樓) 監管。