

- 此基金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。
- 此基金須承受重大風險包括投資 / 一般市場、利率、公司特定、信貸能力 / 信貸評級 / 評級下調、違約、估值、主權債務、國家及區域、新興市場、資產配置、波幅及流通性、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不利影響。
- 此基金或會透過滬 / 深港通或其他海外投資渠道制度及 / 或相關容許的其他方式而直接及 / 或透過一切合資格工具而間接投資中國A股市場故此須承受相關風險（包括額度限制、規則及規例的更改、基金匯回款項限制、交易限制、中國市場波動及不穩定、潛在的結算及交收困難、中國經濟、社會和政治政策的變動及中國內地稅務等風險）。
- 此基金可投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資，須承擔較高風險，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，因此可增加原本投資金額損失之風險。
- 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%。
- 投資於固定分派百分比股份類別（AMf類股份）不能替代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。AMf類股份的分派百分比與該等股份類別或此基金的預期或過去收入或回報無關。如果基金錄得負回報，固定分派百分比股份類別將繼續作出分派，因而可能對基金的資產淨值構成不利影響。正數派息率並不代表正數回報。
- 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。這即等同從閣下原本投資金額及 / 或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。因對沖股份類別參考貨幣與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。



多種貨幣股份  
(包括對沖貨幣股份<sup>^</sup>)選擇  
澳元 / 港元 /  
人民幣 / 美元

# 安聯亞洲 多元入息基金

- 亞洲收益增長投資策略發掘區內投資機遇
- 多元化投資組合，投資於亞洲股票及債券市場
- AM類收息股份類別旨在每月派息（息率並不保證，派息可從資本中支付）<sup>註</sup>

想緊貼我們的策略？  
立即掃描二維碼  
下載安聯投資App！



<sup>^</sup> 對沖貨幣股份類別並不適合本幣非相關對沖貨幣的投資者。

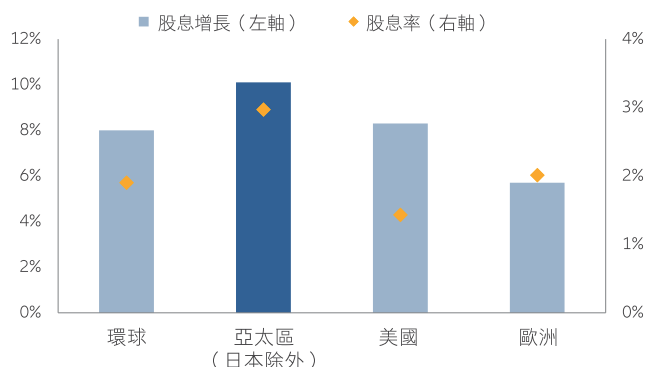
# 市場卓見

## 1. 亞洲股票提供吸引的資本增長及股息機會

- 亞洲的股息文化一直發展，亞洲股票的股息率高於全球平均水平，股息在過去二十年加快增長，亞太地區的股息複合年增長率為9.5%，美國為7.5%，歐洲則為3.8%。
- 資本增長及股息收益均是亞洲股票總回報的主要貢獻者，總回報投資方式包括資本增值潛力及股息增長，或可捕捉亞洲區更廣泛的收益和增長機會。

圖1：資料來自Jefferies Equity Research，截至2024年1月31日。股息增長乃根據當前MSCI投資範圍內的當地貨幣股息指數而計算。複合年增長率指自2004年以來的複合年增長率。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。

圖1：比較環球及亞洲2004年以來的股息增長及最新股息率  
(股息複合年增長率，根據當前MSCI投資範圍，當地貨幣)

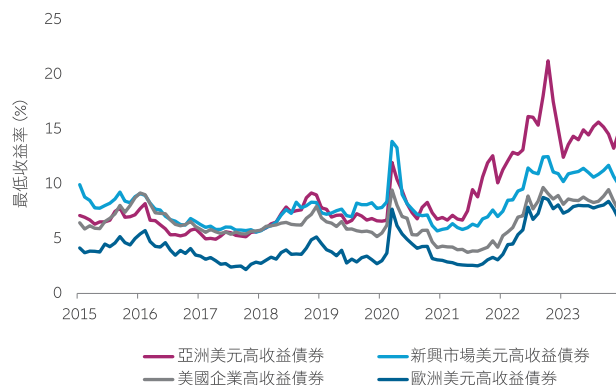


## 2. 亞洲債券：比較過往水平，估值普遍吸引

- 這一資產類別的長期風險/回報吸引，比較過往水平，市場估值便宜，提供理想的息差收窄及利差投資機會。

圖2：資料來自彭博、摩根大通，截至2023年12月31日。以上僅作說明用途，並非購買或出售的推薦或建議。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。

圖2：亞洲美元債券最低收益率

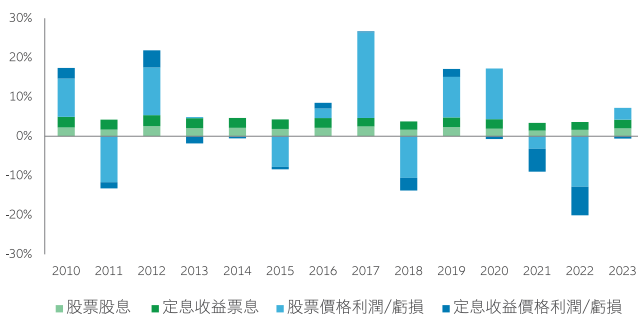


## 3. 亞洲的總回報投資

- 結合股票和債券的亞洲收益策略或可同時提供增長和收益，以捕捉亞洲市場的總回報潛力。

圖3：資料來自彭博、安聯投資，截至2023年12月31日。投資涉及風險。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。

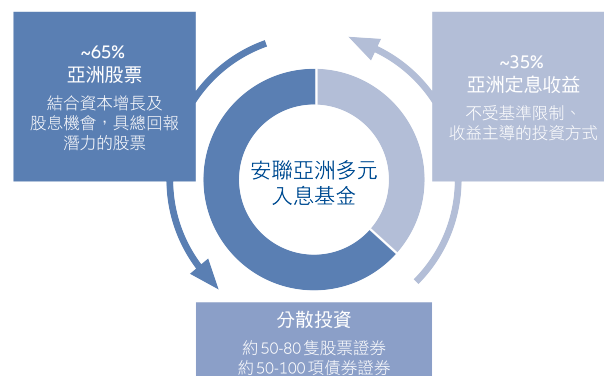
圖3：亞洲增長及收益投資組合的總回報分佈  
(由65% MSCI綜合亞太區(日本除外)指數 + 35% 摩根大通亞洲信貸指數—非投資級別所代表)



## 基金特點

### 1. 多元化投資組合，投資於亞洲股票及定息收益市場

- 基金在亞洲股票及定息收益採取策略性資產配置。
- 股票投資組合是潛在資本增長的主要動力，透過股息為收益帶來支持。定息收益投資組合則主要是尋求創造收益。
- 透過投資組合多元化，我們可避免過度投資於單一股票，以減低單一證券風險，尋求多個及多元化的收益來源。

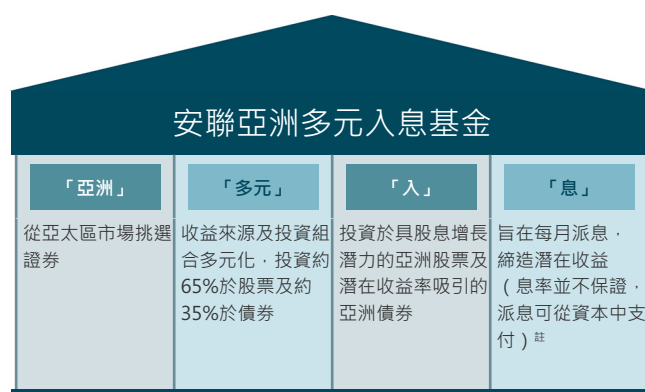


### 2. 旨在結合收益及長遠資本增值（息率並不保證，派息可從資本中支付）<sup>註</sup>

- 基金旨在締造每月派息（息率並不保證，派息可從資本中支付）<sup>註</sup>。
- 投資團隊參與亞洲股票及定息收益市場的上升潛力，旨在實現長期資本增長，並在市場下跌時提供潛在的下行保障。證券選擇採取嚴謹的自下而上投資流程，不受基準限制，令風險可分散至不同的國家及行業。

資料來源：安聯投資。投資策略和過程並不保證在所有市場情況下均有效，投資者應根據個人風險判斷評估自己的能力作長期投資，特別是在市場轉淡的期間。

參與亞洲長期收益及增長但波動較少的方法 — 捕捉亞洲市場的上升潛力以減低股票風險



### 3. 提供潛在收益機會

- 基金把握亞洲股票及債券的收益率優勢，助投資者尋求多元入息來源的機會。
- 投資理念聚焦於可持續的潛在收益。

i: 年度化股息收益率 =  $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times 100$ 。  
年度化股息收益率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。

#### 安聯亞洲多元入息基金（AM類（美元）收息股份） — 過去6個月的派息紀錄<sup>註</sup>

除息日	每股派息（美元）	年度化股息收益率 <sup>i</sup> （%）
15/03/2024	0.02100	4.59%
15/02/2024	0.02100	4.66%
15/01/2024	0.02100	4.76%
15/12/2023	0.02100	4.75%
15/11/2023	0.02100	4.81%
16/10/2023	0.02100	4.88%

2018《指標》年度基金大獎·基金公司大獎  
·傑出表現 - 多元資產收入 1

### 表現回顧 - AM類 (美元) 收息股份

累計回報	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
按資產淨值 (%)	4.01	-0.13	-22.52	-8.15	25.22
年度回報	2023	2022	2021	2020	2019
按資產淨值 (%)	-2.96	-16.34	-5.21	13.87	11.39

### 每月派息紀錄<sup>2</sup>

AM類收息股份	每股派息	年度化 股息收益率 <sup>3</sup>	除息日期
美元	0.02100 美元	4.59%	15/03/2024
港元	0.01900 港元	4.51%	15/03/2024
H2-澳洲元對沖	0.01500 澳洲元	3.46%	15/03/2024
H2-人民幣對沖	0.01200 人民幣	2.55%	15/03/2024

### 五大股票投資 (國家/地區)

	行業	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (台灣)	資訊科技	2.7
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (台灣)	資訊科技	2.5
MAKEMYTRIP LTD (印度)	非主要消費	2.4
RELIANCE INDUSTRIES LTD (印度)	能源	2.1
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H (中國)	工業	2.1

### 五大定息收益投資 (國家/地區)

	行業	%
MGM CHINA HOLDINGS LTD REGS FIX 5.375% 15.05.24 (澳門)	週期性消費	1.0
HEALTH AND HAPPINESS H&H FIX 13.500% 26.06.26 (中國)	非週期性消費	0.9
CHINA HONGQIAO GROUP LTD FIX 6.250% 08.06.24 (中國)	基本材料	0.8
FWD GROUP HOLDINGS LTD PERP FIX TO FLOAT 8.045% 15.12.2198 (香港)	保險	0.8
STUDIO CITY CO LTD REGS FIX 7.000% 15.02.27 (澳門)	週期性消費	0.8

### 基金詳情

股份類別 <sup>1</sup>	AM類 (美元) 收息股份	AM類 (港元) 收息股份	AM類 (H2-澳洲元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-人民幣 對沖) 收息股份	AT類 (美元) 累積股份
基金經理	陳致強, Mark Tay				
基金資產值 <sup>4</sup>	201.70 百萬 美元				
投資項目數量	112				
可持續發展相關披露規例 <sup>5</sup>	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 <sup>6</sup> )	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%
總開支比率 <sup>7</sup>	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%
單位資產淨值	5.6648 美元	5.2059 港元	5.3377 澳洲元	5.7451 人民幣	11.6833 美元
成立日期	17/05/2010	16/08/2011	15/09/2014	06/05/2015	21/10/2011
派息頻率 <sup>2</sup>	每月	每月	每月	每月	不適用
ISIN 號碼	LU0488056044	LU0648948544	LU0648982212	LU1218110499	LU0384037296
彭博編碼	ALASMIP LX	ALASMAM LX	AAMIPAM LX	AAMAH2R LX	ALASMAU 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31/03/2024。

於01/06/2015, 德盛全球投資基金之德盛亞洲多元入息基金改名為安聯環球投資基金之安聯亞洲多元入息基金。

基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎, 以相關股份類別的報價貨幣計算, 並作股息滾存投資。港元/ 美元本幣投資者需承受外幣兌換率的波動。

<sup>1</sup> 對沖貨幣類別並不適合本幣非相關對沖貨幣的投資者。

1) 資料來源: BENCHMARK《指標》。基金公司大獎給予安聯環球投資亞太有限公司。基金公司大獎基於《指標》雜誌所指定之質化方法及工具所遴選。獎項以2017年10月1日至2018年9月30日期間之表現數據而定。

2) 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。

3) 年度化股息收益率 =  $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資, 可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。過往股息收益並非未來股息派發的指引。

4) 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。

5) 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。

6) 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。

7) 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”。

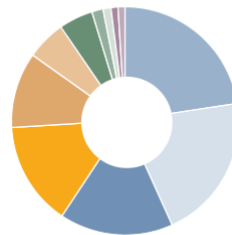
本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料, 無須另行通知。本文並非就內文提及的任何證券提供建議、邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此文件提供的資料而作出投資決定, 並請向財務顧問諮詢獨立意見。

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 (如債券) 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 (香港鰂魚涌華蘭路18號港島東中心54樓) 監管。

### 國家/地區分佈 - 股票 (%)



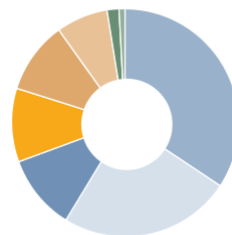
22.6	印度
20.7	中國
16.1	台灣
14.7	澳洲
10.8	韓國
5.5	香港
4.9	新加坡
1.6	美國
1.1	泰國
1.0	英國
1.0	其他

### 行業分佈 - 股票 (%)



26.2	資訊科技
15.9	金融
15.1	工業
13.9	非主要消費
8.2	房地產
5.1	健康護理
4.6	傳訊服務
4.3	能源
3.5	基本消費
3.1	公用事業

### 國家/地區分佈 - 定息收益 (%)



34.3	中國
24.4	印度
10.7	澳門
10.4	印尼
10.3	香港
7.3	泰國
1.7	英國
0.9	澳洲