

安聯

新興亞洲股票基金

基金評論

- 此基金投資於亞洲新興市場（日本、香港及新加坡除外）及/或 MSCI 新興亞洲新領域市場指數成份國家的股票，以達致長期資本增值。
 - 此基金須承受重大風險包括投資／一般市場、新興市場、國家及區域、公司特定、貨幣〔如外匯管制，尤其是人民幣〕的風險。
 - 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。

市場表現回顧

基金在 2 月份表現優於基準指數。行業方面，主要貢獻來自增持非主要消費業，以及工業及傳訊服務業的選股得宜。在市場層面上，韓國的股票選擇對相對表現的貢獻最大。

個別股票方面，主要的表現貢獻者包括韓國航空製造公司 Hanwha Aerospace*、中國領先的通訊及遊戲平台 Tencent*，以及減持全球主要晶圓代工公司 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC)*，均對基金表現作出最大貢獻。另一方面，最為利淡表現的持倉來自包括印度一家房地產開發商、印度一家資訊科技服務公司 Infosys*，以及我們對中國一家智能手機及電子產品公司的持股比重為零。

前景及策略

在本月內，我們增持了一家印度的財富管理及投資顧問平台持倉。

月底時，投資組合的主要持股包括全球領先的晶圓代工廠台灣半導體製造公司（TSMC）*、中國的互聯網巨頭 Tencent* 以及韓國的智能手機和內存製造商 Samsung*。整體而言，投資組合增持越南及南韓，減持中國及馬來西亞。在行業層面，投資組合增持的行業最多的行業是非主要消費業，而主要減持的行業為金融和基本消費業。

與我們保持聯繫

hk.allianzgi.com

+852 2238 8000

搜尋  安聯投資



讚好我們專頁 [安聯投資 – 香港](#)



聯繫 LinkedIn 賬戶 [Allianz Global Investors](#)



訂閱 YouTube 頻道 [安聯投資](#)

資料來源：彭博資訊、安聯投資，截至 2025 年 2 月 28 日。

*以上資料只供說明基金的投資策略之用，而並非對提供購買或出售任何證券股份或投資意見或推薦。本文刊載時並不保證基金內仍然持有所述的證券。

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

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

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。