

安聯亞太高息股票基金

05/2017

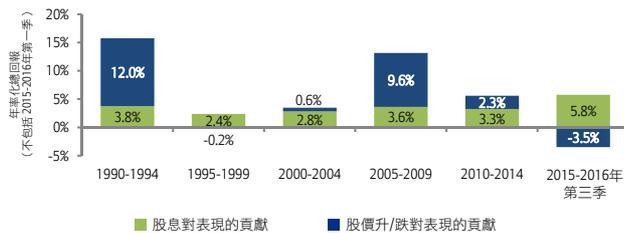
- 此基金專注亞太區（日本除外）股票市場、有望取得高於市場平均水平的股息收益率的證券之投資組合，以達致長期資本增值。
- 此基金須承受重大風險包括投資／一般市場、國家及區域、貨幣、新興市場（如中國內地）、與個別公司有關及貨幣（尤其是人民幣）的風險。此基金或會間接投資於房地產相關資產（尤其是REITs），須承受有關風險。
- 此基金可投資於可換股債券而承擔較高的贖回、信用、違約、利率變動、一般市場及流通性風險，均可能對此基金資產淨值構成不利影響。此基金或會透過滬港通及深港通投資中國A股市場故此須承受相關風險（包括投資額度限制、交易限制、結算及交收、中國內地法律及稅制變動以及其不確定性的風險）。
- 此基金可為有效投資組合管理（包括對沖）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、波動性、市場及場外交易風險。此基金不會為投資目的而廣泛投資於這些工具。
- 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。這即等同從閣下收入及／或原本投資金額或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令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。
- 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。

為何投資安聯亞太高息股票基金（「本基金」）？

1. 潛在股息 — 穩定股價表現的因素

- 過往25年間，股息一直為亞洲市場的總回報帶來重要貢獻。
- 即使在1990年代的強勁升市期間，股息仍佔總回報近25%，而近年(2010-2014年)市況較具挑戰性，股息更佔總回報一半以上。因此，聚焦於股息的投資策略有助把握亞洲股市的強勁長期趨勢。

股息持續為亞洲股票表現帶來貢獻



資料來源：湯森路透DataStream、安聯投資，截至2016年9月30日。根據MSCI綜合亞太區（日本除外）指數總回報分佈。過往表現並非未來表現的指引。

2. 善用資產配置策略

- 本基金投資於兩類股票：「持續派息股」與「增加派息股」。
- 「持續派息股」是投資組合的核心持倉，這類股票的股息收益率往往高於市場平均水平，而波幅亦相對偏低。
- 「增加派息股」的股息收益率普遍低於市場平均水平，但這類股票因盈利轉好或派息率上升而具有大幅增長潛力；其波幅亦會較大，令整體投資組合在升市期間可捉緊上升趨勢。
- 「持續派息股」與「增加派息股」之間的配置比例是選股程序所得的結果。

投資策略的過往資產配置（按股票類別）



資料來源：安聯投資，2016年6月30日。上述資料僅供說明用途，以反映基金的投資策略，不應被視為建議買賣任何個別證券或策略或投資建議。概不保證基金在閣下取得本文時仍然持有本文所述的任何證券。過往表現並非未來表現的指引。

3. 亞洲股票的股息收益率吸引

- 亞洲的股息收益率是屬全球主要股市的第二高水平¹。
- 澳洲、香港及中國為收益率最高的區內市場，一般而言，基金持較高比重於這些地區²。

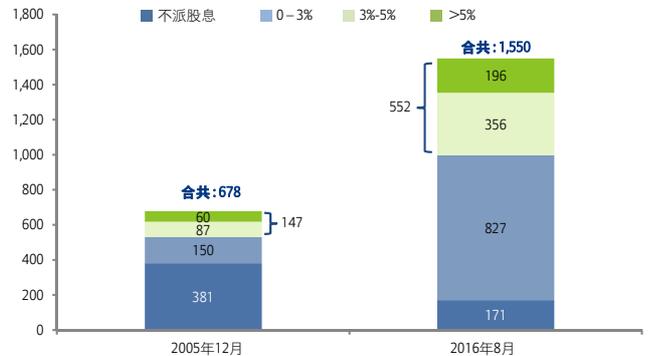
¹資料來源：彭博，2016年3月31日。

²資料來源：安聯投資，2016年4月30日。

4. 投資範疇提供充裕的機遇

- 亞洲高息股的投資範圍日漸擴大。在2015年底，亞太區（日本除外）市場內只有147家市值超過10億美元及股息收益率高於3%的企業。於2016年8月底，在此投資範圍內的股票數目已升逾三倍至超過550家，反映在建構基金時享有更多選擇。

亞太區（日本除外）投資範圍（市值>10億美元的股票）



資料來源：彭博資訊、安聯投資，截至2016年8月31日。股票數目包括在亞太區（日本除外）市場註冊及市值超過10億美元的所有公司。不包括中國在岸股票。根據彭博股息收益率計算。若不適用時，則改為採用彭博今年最佳預估股息收益率計算。

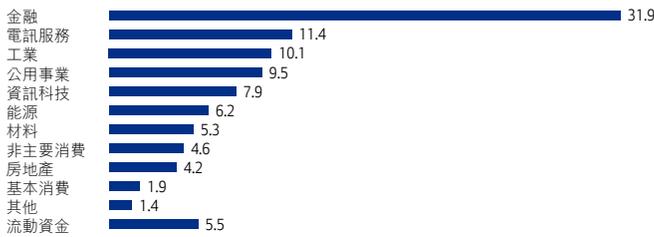
Allianz
Global Investors
安聯投資

實見 · 實現

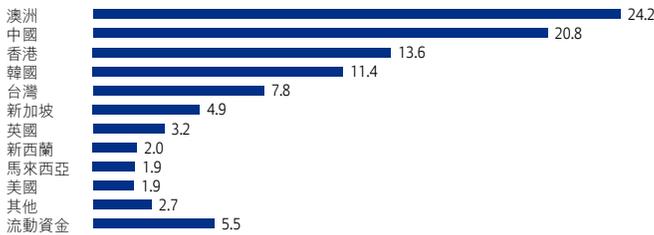


基金摘要

行業分佈 (%)



國家分佈 (%)



十大主要投資

	國家	行業	%
HSBC HOLDINGS PLC	英國	金融	3.2
QBE INSURANCE GROUP LTD	澳洲	金融	3.1
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台灣	資訊科技	2.7
SANTOS LTD AU000000STO6	澳洲	能源	2.4
IND & COMM BK OF CHINA-H	中國	金融	2.4
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	中國	金融	2.3
INCITEC PIVOT LTD	澳洲	材料	2.2
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	中國	金融	2.1
AGL ENERGY LTD	澳洲	公用事業	2.0
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	澳洲	金融	2.0
共計			24.4

基金詳情

股份類別	A類 (歐元) 收息股份	AM類 (歐元) 收息股份	AM類 (美元) 收息股份
基準指數	MSCI 綜合亞洲太平洋 (不包括日本) 淨回報指數		
基金經理	李志偉		
基金資產值 ¹	145.75 百萬美元		
投資項目數量	72		
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 ²)	每年 2.05%	每年 2.05%	每年 2.05%
總開支比率 ³	2.10%	2.10%	2.10%
單位資產淨值	131.59 歐元	11.40 歐元	8.63 美元
成立日期	07/01/2016	07/01/2016	07/01/2016
派息頻率 ⁴	每年	每月	每月
ISIN 號碼	LU1211504250	LU1211504417	LU1211504680
彭博編碼	ALHDAPA LX	ALHDAME LX	ALHDAMU 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31/03/2017。

- 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。
- 總開支比率：上個財政年度 (截至2016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作計算。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”。
- 股息派發適用於A類收息股份 (每年派息) 和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(A/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監會審核。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 (香港中環花園道3號中國工商銀行大廈27樓) 是基金香港代表並受香港證監會 (香港皇后大道中2號長江集團中心35樓) 監管。

☎ 投資熱線：+852 2238 8000

🌐 www.allianzgi.hk