

- 此基金投資於美國及 / 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。
 - 此基金須承受重大風險包括投資 / 一般市場、公司特定、信貸能力 / 信貸評級 / 評級下調、違約、估值、資產配置、國家及區域、新興市場、利率、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。基金投資於美國及加拿大，或會加大集中程度風險。
 - 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，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。



安聯

收益及增長基金

- 匯聚 3 大資產類別 爭取潛在收益及增長
- 參與股市潛在升幅，同時分散投資
AM 類 (美元) 收息股份過去 12 個月的平均年度
化股息收益率約 8.4%¹ (息率並不保證，派息可從
資本中支付)^註

想緊貼我們的策略?
立即掃描二維碼
下載安聯投資App!



¹ 過去12個月的平均年度化股息收益率指由2023年10月至2024年9月期間的每月年度化股息收益率的平均值。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。

[^] 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。

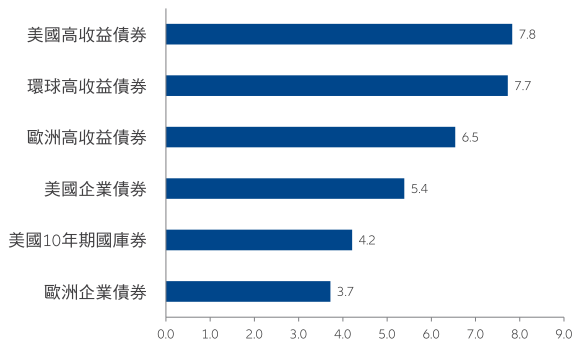
市場卓見

1. 高收益債券：提供全球其中一個最高的收益

- 高收益債券是最高收益的定息收益選擇之一，提供吸引的風險/回報機會。
- 美國高收益債券的風險/回報機會亦具吸引力。由於市場交易價格相對面值存在顯著折讓，高收益債券提供吸引的總回報潛力。

圖1：資料來自ICE Data Indices、FactSet、摩根大通，數據截至2024年3月31日。以下代表之指數：美國高收益債券 - 美國洲際交易所美銀美國高收益債券指數；環球高收益債券 - 美國洲際交易所美銀環球高收益債券指數；歐洲高收益債券 - 美國洲際交易所美銀歐洲高收益債券指數；美國企業債券 - 美國洲際交易所美銀美國企業債券指數；歐洲企業債券 - 美國洲際交易所美銀歐洲企業債券指數；10年期美國國庫券 - 美國洲際交易所美銀美國10年期當前國庫債券指數。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。上述資料僅供說明用途，不應被視為購買或出售任何特定證券或策略的推薦或投資建議。

圖1：環球市場收益率 (%)

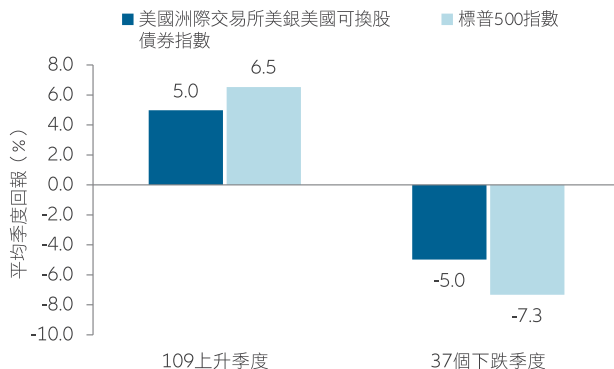


2. 可換股債券：參與股市潛在升幅，減低下行風險

- 可換股債券結合股票和債券的特點，讓投資者參與股價的升幅，同時其債券特性提供下行保護。
- 現時，由於市場接近債券底價，可換股債券展現較多防禦性。

圖2：資料來自FactSet、ICE數據服務、Voya Investment Management、晨星，數據由1988年1月1日至2024年6月30日。指數不可直接投資。分散投資並不保證利潤或避免損失。此圖表不代表任何安聯投資產品過去或未來的表現。

圖2：美國可換股債券參與上行升幅，緩衝下行跌幅

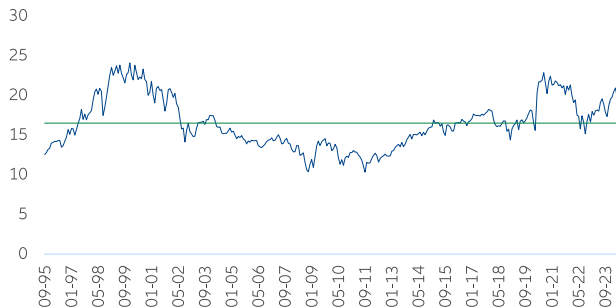


3. 股票：預期盈利可維持上升趨勢

- 隨著標準普爾 500 指數的遠期市盈率下降至低於其長期平均水平，估值有所改善。
- 預期市場波動會持續。然而，利好因素亦逐漸萌芽，包括估值調整、企業流動性充裕、股票回購及股息增加。

圖3：資料來自FactSet、標普道瓊斯指數，截至2024年6月30日。註：12個月每股營運盈利為自下而上的估計。預測乃基於對未來事件的假設，實際未來事件可能與假設有所不同。

圖3：標普500指數市盈率 (未來12個月)



基金特點

1. 提供潛在收益機會

- 基金的AM類收息股份類別旨在於每月派息（息率並不保證，派息可從資本中支付）^註，助投資者尋求潛在收入來源機會。
- AM類（美元）收息股份過去12個月的平均年度化股息收益率約8.4%^註。每月派息可包括收益及/或已變現增值，並將因應市場情況而有所改變（息率並不保證，派息可從資本中支付）^註。

i：過去12個月的平均年度化股息收益率指由2023年10月至2024年9月期間的每月年度化股息收益率的平均值。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。

安聯收益及增長基金（AM類（美元）收息股份）
過去12個月的派息紀錄

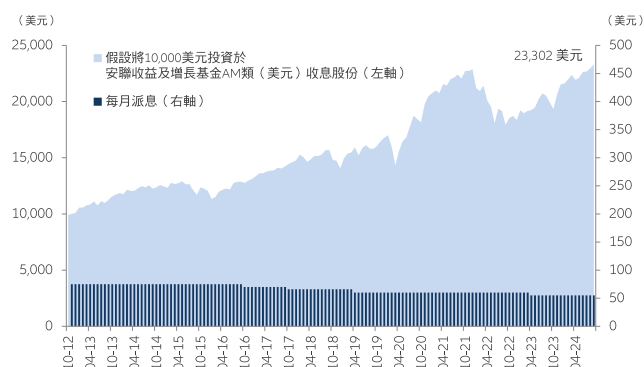
除息日	每股派息（美元）	年度化股息收益率 ⁱ （%）
16/09/2024	0.05500	8.30
16/08/2024	0.05500	8.37
15/07/2024	0.05500	8.20
17/06/2024	0.05500	8.34
15/05/2024	0.05500	8.38
15/04/2024	0.05500	8.39
15/03/2024	0.05500	8.35
15/02/2024	0.05500	8.36
16/01/2024	0.05500	8.51
15/12/2023	0.05500	8.48
15/11/2023	0.05500	8.80
16/10/2023	0.05500	8.99

2. 爭取收益及增長潛力

- 圖中的例子假設投資10,000美元於安聯收益及增長基金AM類（美元）收息股份。投資自基金成立日（2012年10月16日）起至2024年9月30日增值133.02%（包括將股息再作投資）。

圖4：資料來自安聯投資及IDS GmbH，截至2024年9月30日。以上例子僅作解說，只供參考。說明例子之金額根據基金之累積回報（包括期間所分派的股息），以資產淨值作基礎，美元計算，並作股息滾存投資。假設原有的10,000美元投資金額並沒有作額外的認購或提取資產。上述數據並不代表實際投資回報或投資者收取的派息。費用包括銷售費及派息費用並沒有計算在內。因此，實際投資回報或會少於假設回報金額，並沒有保證。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。基金表現披露：8.20%（年初至2024年9月30日），17.32%（2023年），-19.70%（2022年），11.66%（2021年），21.94%（2020）及19.49%（2019）。成立日期：2012年10月16日。

圖4：收益及增長潛力（僅作解說）

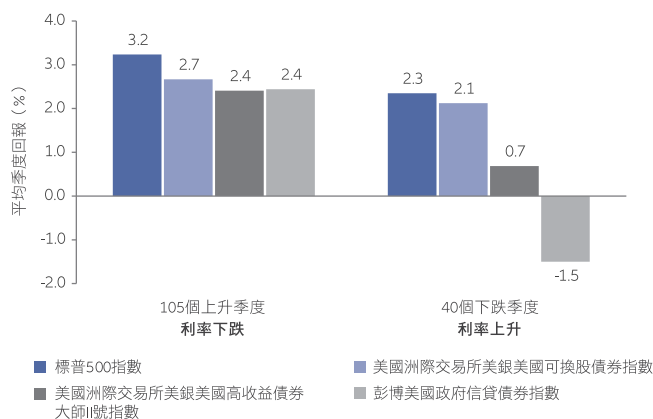


3. 為收益及潛在增長作好部署

- 本基金的結構旨在捕捉潛在收益及資本增值潛力，並有助緩和下行風險。

圖5：資料來自FactSet及ICE數據服務，數據由1988年1月1日至2024年3月31日。過往表現並非未來表現的可靠指標。指數僅作比較用途。

圖5：風險資產的市場參與





晨星綜合評級™

2018《指標》年度基金大獎，最佳表現基金大獎 – 零售類別，傑出表現 – 混合資產 – 均衡分配，AT類股份 (美元) ²



Fund Selector Asia 香港大獎2020，混合資產 – 金獎 ³

表現回顧 – AM類 (美元) 收息股份

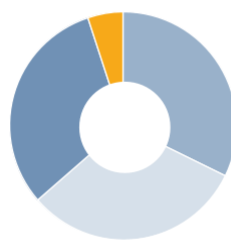
累計回報	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
按資產淨值 (%)	8.20	17.00	5.69	47.57	133.02
年度回報	2023	2022	2021	2020	2019
按資產淨值 (%)	17.32	-19.70	11.66	21.94	19.49

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。基金之累計回報，包括期間所分派的股息。

十大主要投資 ⁴

	行業	%
MICROSOFT CORP	資訊科技	2.4
APPLE INC	資訊科技	2.3
NVIDIA CORP	資訊科技	2.0
AMAZON.COM INC	非主要消費	1.2
META PLATFORMS INC-CLASS A	傳訊服務	1.2
WELLS FARGO & COMPANY	金融	1.1
TENET HEALTHCARE CORP	健康護理	0.9
PG&E CORP	公用事業	0.8
WELLTOWER OP LLC	房地產	0.8
GLOBAL PAYMENTS INC	金融	0.8
共計		13.5

資產分佈 (%)



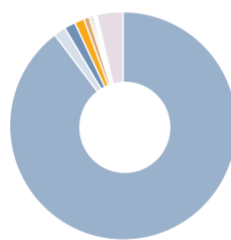
32.3 高收益
31.4 股票
31.3 可換股債
5.1 其他 / 流動資金

行業分佈 (%)



19.9 資訊科技
15.4 非主要消費
11.8 金融
11.3 傳訊服務
11.2 健康護理
9.6 工業
4.2 能源
3.5 房地產
3.1 公用事業
2.6 基本消費
3.6 其他
3.7 流動資金

國家/地區分佈 (%)



89.7 美國
1.8 英國
1.6 加拿大
1.4 盧森堡
0.8 中國
0.3 新加坡
0.2 愛爾蘭
0.2 荷蘭
0.2 澳洲
0.1 芬蘭
0.1 其他
3.7 流動資金

基金詳情

股份類別 [△]	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-加元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-歐元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-英鎊 對沖) 收息股份	AM類 (H2-人民幣 對沖) 收息股份	AM類 (H2-紐西蘭元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-日圓 對沖) 收息股份	AM類 (H2-瑞士法郎 對沖) 收息股份
基金經理 ⁵	Justin Kass, Michael Yee, David Oberto, Ethan Turner									
基金資產值 ⁶	50,106.62 百萬 美元									
投資項目數量	457 (高收益債券: 199, 可換股債券: 122, 股票/股本證券: 101, 其他: 35)									
可持續發展相關披露規例 ⁷	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 ⁸)	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	每年 1.50%	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 ⁹	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.56%
單位資產淨值	8.3376 美元	7.9746 港元	7.705 澳洲元	7.4152 加元	7.8488 歐元	7.6142 英鎊	6.9837 人民幣	6.9897 紐西蘭元	1,838.08 日圓	10.276 瑞士法郎
成立日期	16/10/2012	01/03/2013	15/10/2012	02/05/2013	02/05/2013	02/05/2013	14/06/2013	02/12/2013	04/09/2018	17/07/2023
派息頻率 ¹⁰	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
每股派息 ^{11, 10}	0.05500 美元	0.05300 港元	0.04500 澳洲元	0.04700 加元	0.03900 歐元	0.04700 英鎊	0.03300 人民幣	0.04300 紐西蘭元	4.91600 日圓	0.03500 瑞士法郎
ISIN 號碼	LU0820561818	LU0820561909	LU0820562030	LU0820562113	LU0913601281	LU0820562386	LU0820562469	LU0994605391	LU1861127170	LU2643317659
彭博編碼	ALLGAM LX	ALLGAME LX	ALLGALH LX	ALZAH2C LX	ALZAH2E LX	ALZAH2G LX	ALZAH2R LX	ALAMH2N LX	ALAMH2J LX	ALLIAMC 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。

於01/06/2015, 德盛全球投資基金之德盛收益及增長基金改名為安聯環球投資基金之安聯收益及增長基金。

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。

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。

△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。

- 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。
- 資料來源: BENCHMARK《指標》, 最佳表現基金大獎 – 零售類別根據量數據進行評估考量。該獎項基於理柏(Lipper)截至2018年9月30日提供之數據作參考。
- 資料來源: Fund Selector Asia。透過量及質化兩種方法選出基金得獎者。FE Fundinfo採用其Crown評級方法, 考慮2016年6月30日至2019年6月30日期間基金的阿爾發係數、波動性及表現穩定性, 以對基金進行評估, 並建立14個資產類別的候選名單。候選名單隨後交由香港的亞洲基金業專業人士所組成的獨立小組審視, 各評審選出其認為將在未來12個月表現領先的基金。
- 證券可能直接或透過其他投資工具間接持有。
- 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。
- 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 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於截至刊載時。
- 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’。
- 股息總額適用於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。
- 資料來源: 安聯投資, 以上數據為16/09/2024除息日之派息。本文件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 (香港銅鑼灣華蘭路18號港島中心54樓) 監管。