

10/2025 | 安聯環球投資亞洲基金

安聯寰通收益及增長基金

- 本基金主要投資於美國或加拿大的股本證券、債務證券及可換股證券的組合，以達致長期資本增值和入息。
- 本基金須承受重大風險包括投資／一般市場、與個別公司有關、信用、交易對手、利率變動、國家及地區、資產配置、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。
- 本基金投資於高收益（非投資級別與未評級）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、波幅信貸能力、違約、利率變動、一般市場及流通性的風險，因此可對本基金的資產淨值構成不利影響。
- 本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、波動性、市場及場外交易風險。運用衍生工具可能導致基金承受超出原有投資款額的虧損。本基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本基金資產淨值的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。
- 投資者不應僅就此文件而作出投資決定。

註：本基金派息由基金經理酌情決定。派息或從基金收入及／或從資本中支付，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。這或令每個收息單位資產淨值即時下降，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本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中性政策。

為何投資於安聯寰通收益及增長基金（「本基金」）？

1. 三大紀律，一個目標：收益與增長

- 本基金以三大資產類別作均等配置為目標——美國企業債券、美國可換股債券及美國股票/股本證券，並附加備兌買權策略。
- 基金的結構旨在提供潛在收益及資本增值潛力，並有助緩和潛在下行風險。



2. 以企業債券作為收益來源

- 投資級企業債券的收益率已回復至長期歷史平均水平，具備吸引的總回報潛力及下行風險的緩衝能力。

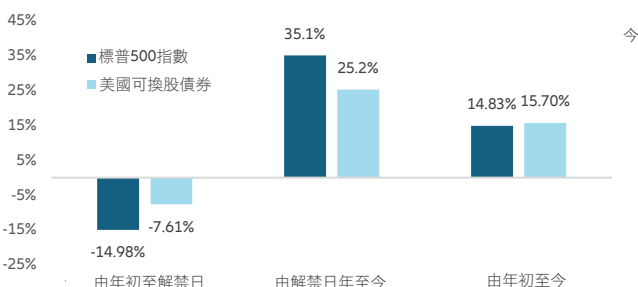
投資級企業債券到期收益率



資料來源：ICE數據服務，數據截至2025年9月30日。

3. 具備潛力及保護性質的可換股債券

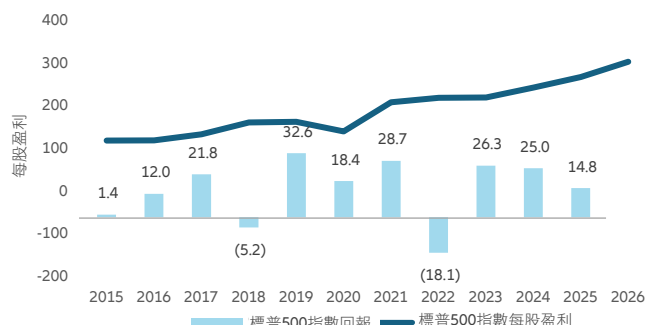
- 可換股債券兼具股票及債券兩種性質，能捕捉股票市場的潛在升勢，同時可為下行潛在風險提供緩衝。



資料來源：ICE數據服務、彭博。數據截至2025年9月30日。過往表現、任何預測、推算或預期，均不代表未來表現。

4. 以美股捕捉增長潛力

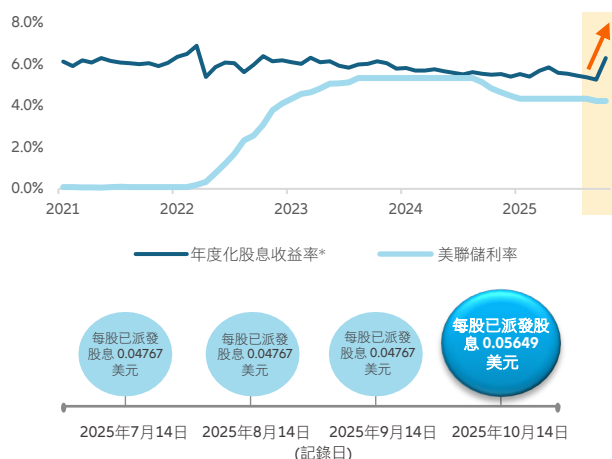
- 美國股票持續展現強勁的盈利增長，並在長期表現出具吸引力的回報。



資料來源：Factset、彭博。數據截至2025年9月30日。過往表現、任何預測、推算或預期，均不代表未來表現。

5. 潛在收益來源

- 本基金旨在提供穩定的收入來源，無論資產淨值波動或美聯儲利率周期如何變化。
- 於2025年10月，基金因收入來源增加及市場潛在收益而提升派息水平。



資料來源：安聯投資、彭博，截至2025年10月31日。

* AM類別（美元）年度化股息收益率： $[(1 + \text{每單位派息} \div \text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times 100$ 。
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。以上資料僅供指引，並不代表未來資產配置。實際資產配置可能有重大變動，視乎資產可得性及當前市場狀況而定。

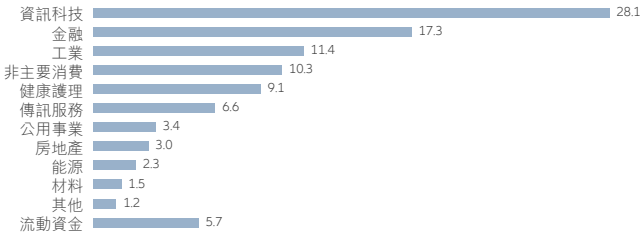
2018《指標》年度基金大獎，最佳表現基金大獎 – 零售類別，同級最佳 – 混合資產 – 靈活分配，AM類股份（H2-人民幣對沖）¹

基金摘要

資產分佈 (%)



行業分佈 (%)



國家/地區分佈 (%)



十大主要投資

	行業	%
NVIDIA CORP	資訊科技	3.3
MICROSOFT CORP	資訊科技	2.9
APPLE INC	資訊科技	2.4
AMAZON.COM INC	非主要消費	1.8
ALPHABET INC-CL A	傳訊服務	1.4
BROADCOM INC	資訊科技	1.1
WELLS FARGO & COMPANY - CPR 7.5000 12/15/98	金融	0.9
UNITED RENTALS NORTH AM - 144A 6.0000 12/15/29	工業	0.9
MORGAN STANLEY - 5.9480 01/19/38	金融	0.9
META PLATFORMS INC-CLASS A	傳訊服務	0.9
共計		16.5

基金詳情

股份類別 ^	AM類 (H2-人民幣 對沖) 收息股份	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-紐西蘭元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-新加坡元 對沖) 收息股份	AMi類 (H2-人民幣 對沖) 收息股份
基金經理 ^2	Justin Kass , Michael Yee , David Oberto, Ethan Turner, Matt Axline									
基金資產值 ^3	161.41 百萬 美元									
投資項目數量	258 (可換股債券: 113, 股票/股本證券: 76, 企業債券: 55, 其他: 14)									
基本貨幣	美元									
認購費 (銷售費)	最高 5%									
管理年費	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%	每年 1.25%
單位資產淨值	9.44 人民幣	11.32 美元	11.21 港元	10.65 澳洲元	10.84 加元	11.23 歐元	11.17 英鎊	12.27 紐西蘭元	10.89 新加坡元	10.49 人民幣
成立日期	14/10/2014	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	01/11/2019	20/05/2024
派息頻率 ^4	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	HK0000211927	HK0000532074	HK0000532082	HK0000535291	HK0000535309	HK0000535317	HK0000535325	HK0000535341	HK0000535333	HK0001016788
彭博編碼	ALGAMH2 HK	ALSIAMU HK	ALIGAMH HK	ALGAMHA HK	ALGAMHC HK	ALGAMHE HK	ALGAMHG HK	ALGAMHN HK	ALGAMHS HK	ALLSGAM HK

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為安聯投資 / IDS GmbH，截至31/10/2025。

於01/06/2015，德盛安聯亞洲基金之德盛安聯寰通收益及增長基金改名為安聯環球投資亞洲基金之安聯寰通收益及增長基金。

安聯投資與 Voya Investment Management 於 2022 年 7 月 25 日達成長期戰略合作夥伴關係，投資團隊隨後轉移到 Voya Investment Management。這並沒有實質性地改變團隊的組成、投資理念和投資過程。管理公司：安聯環球投資亞太有限公司。委任經理：Voya Investment Management Co. LLC ("Voya IM")。

^ 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。

1) 資料來源：BENCHMARK《指標》，最佳表現基金大獎 – 零售類別是根據量化數據進行評估考量。該獎項基於理柏(Lipper)截至2018年9月30日提供之數據作參考。

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) 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)。這或令每個收息單位資產淨值即時下降，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。流動性風險可能要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號海島東中心54樓) 監管。