

01/2025 | 安聯環球投資亞洲基金

# 安聯寰通收益及增長基金

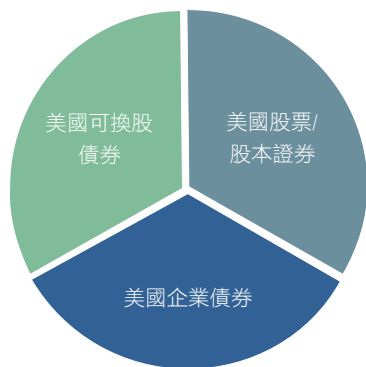
- 本基金主要投資於美國或加拿大的股本證券、債務證券及可換股證券的組合，以達致長期資本增值和入息。
- 本基金須承受重大風險包括投資／一般市場、與個別公司有關、信用、交易對手、利率變動、國家及地區、資產配置、貨幣（如外匯管制，尤其是人民幣）的風險，及因貨幣貶值對人民幣計價股份類別構成的不利影響。
- 本基金投資於高收益（非投資級別與未評級）投資及可換股債券，須承擔較高風險，如波幅、本金及利息虧損、波幅信貸能力、違約、利率變動、一般市場及流通性的風險，因此可對本基金的資產淨值構成不利影響。可換股債券將受提前還款風險及股票走勢所影響，而且波幅高於傳統債券投資。
- 本基金可投資於金融衍生工具，會涉及較高的槓桿、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距中性政策。

## 為何投資於安聯寰通收益及增長基金（「本基金」）？

### 1. 揉合三大資產類別的多元投資方式

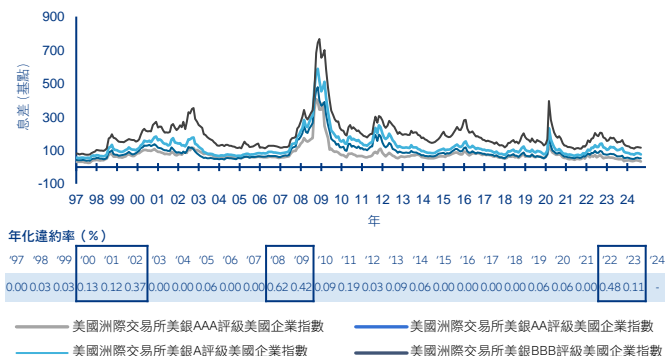
- 基金採取揉合三大資產類別的投資方式，核心投資組合主要為三分之一美國企業債券、三分之一美國可換股債券及三分之一美國股票/股本證券。
- 基金的結構旨在提供潛在收益及資本增值潛力，並有助緩和潛在下行風險。



### 2. 企業債券部分

- 經濟及市場環境不斷變化，投資級別企業債券為投資者提供高質素的潛在收益，同時可有助減低下行波幅及信貸風險。
- 投資級別企業債券的歷史違約風險較低，市場錯位可能為投資者提供吸引的回報潛力。

#### 投資級別企業債券息差及違約率



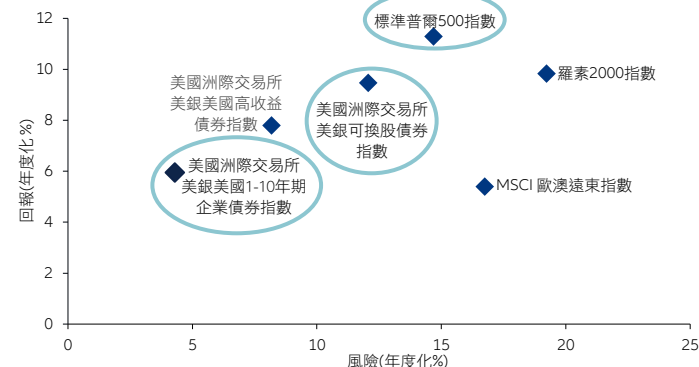
資料來源：ICE數據服務、穆迪投資者服務，數據截至2024年9月30日。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。

### 3. 可換股債券部分

- 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。

#### 風險/回報概況

1988年1月至2024年9月

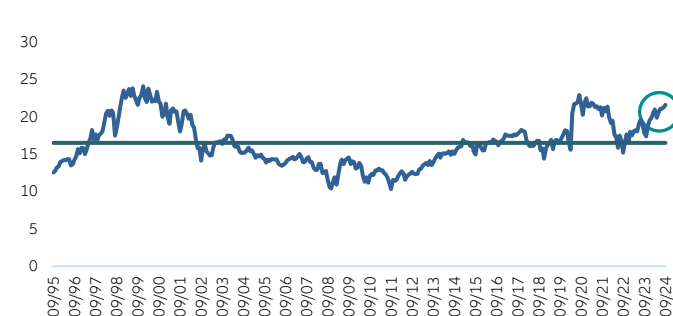


資料來源：ICE數據服務、FactSet，數據截至2024年9月30日。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。

### 4. 股票/股本證券部分

- 隨著標普500指數的預期市盈率下降至低於或處於其長期平均水平，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。

#### 標普500指數：市盈率(未來12個月)



資料來源：FactSet，截至2024年9月30日。過往表現，或任何預期、推測或預測並非未來表現的指引。

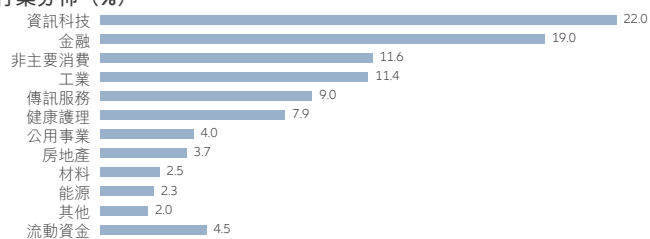
2018《指標》年度基金大獎·最佳表現基金大獎-零售類別·同級最佳  
- 混合資產-靈活分配·AM類股份 (H2-人民幣對沖)<sup>1</sup>

## 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	%
APPLE INC	資訊科技	2.2
MICROSOFT CORP	資訊科技	2.2
NVIDIA CORP	資訊科技	2.1
AMAZON.COM INC	非主要消費	1.6
WELLS FARGO & COMPANY - CPR 7.5000 03/16/98	金融	1.2
META PLATFORMS INC-CLASS A	傳訊服務	1.1
AT&T INC - 4.1000 02/15/28	傳訊服務	1.0
VICI PROPERTIES / NOTE - 144A 5.7500 02/01/27	房地產	1.0
FLUTTER TREASURY DAC - 144A 6.3750 04/29/29	非主要消費	1.0
HCA INC - 5.5000 06/01/33	健康護理	1.0
共計		14.4

## 基金詳情

股份類別 <sup>^</sup>	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 <sup>2</sup>	Justin Kass · Michael Yee · David Oberto, Ethan Turner									
基金資產值 <sup>3</sup>	160.85 百萬美元									
投資項目數量	252 (可換股價券: 93, 股票/股本證券: 82, 企業債券: 48, 其他: 29)									
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	8.84 人民幣	10.61 美元	10.50 港元	10.02 澳洲元	10.24 加元	10.55 歐元	10.46 英鎊	11.59 紐西蘭元	10.27 新加坡元	10.03 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 <sup>4</sup>	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31/12/2024。

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”)。

<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。

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 (香港鰗魚涌華蘭路18號港島東中心54樓) 監管。