

## 安聯收益基金

## 產品資料概要

2025年10月

- 本概要提供安聯收益基金（「本附屬基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分。
- 閣下不應單憑本概要而決定投資於本附屬基金。

## 資料概覽

管理人：	安聯環球投資亞太有限公司(Allianz Global Investors Asia Pacific Limited)
投資經理：	於德國成立之Allianz Global Investors GmbH（內部轉授） 於英國成立之Allianz Global Investors UK Limited（內部轉授）
受託人：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
交易頻率：	每日；香港、英國及美國三地銀行及交易所開門營業的每個營業日
基本貨幣：	美元

派息政策：	AM/AMg類單位 — 將於每月15日分派（如有）（由管理人酌情決定） AT類單位 — 不作分派，所有收入重新用作投資
-------	--

管理人可酌情從附屬基金的收入及 / 或資本中撥付股息（AM/AMg類單位）。管理人亦可全權酌情從總收入作出分派，並從附屬基金資本扣除 / 撥付附屬基金的全部或部份費用及開支，導致附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加。附屬基金因而可實際上從資本（AMg類單位）中撥付股息。從資本中撥付股息或會令附屬基金的每單位資產淨值即時下降。管理人可修訂有關從附屬基金的收入及 / 或資本中撥付股息的政策，惟須事先獲證監會批准，並向投資者發出不少於一個月的事先通知。

附屬基金財政年度終結日：	6月30日
--------------	-------

最低投資額：	
首次	50,000港元**
其後	10,000港元**

\*\*或其他可接受貨幣的等值款額

每年持續支付收費比率	
AM（港元）類單位 <sup>^</sup>	0.88%
AM（美元）類單位 <sup>^</sup>	0.88%
AM（H2-澳元對沖）類單位 <sup>^</sup>	0.88%
AM（H2-紐元對沖）類單位 <sup>^</sup>	0.88%
AMg（港元）類單位 <sup>^</sup>	0.88%
AMg（美元）類單位 <sup>^</sup>	0.88%
AMg（H2-澳元對沖）類單位 <sup>^</sup>	0.88%
AT（港元）類單位*	0.88%

\*鑑於由2025年10月31日起上調管理費，因此使用最佳估計作為持續支付收費比率，此乃按該單位類別於12個月期間所承擔估計成本總額除以同期估計平均淨資產計算。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異。

<sup>^</sup>由於該等單位類別為新成立，因此使用最佳估計作為持續支付收費比率，此乃按各自單位類別於12個月期間所承擔估計成本總額除以同期各自的估計平均淨資產計算。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異。

## 本附屬基金是什麼產品？

安聯環球投資亞洲基金（「本信託」）乃遵照香港法例並根據信託契約而構成的傘子單位信託。本附屬基金為本信託的附屬基金。

## 投資目標

本附屬基金的投資目標，乃從環球投資級別附息證券達致穩定收益。次要目標是在市場週期內，實現高於現金基準的總回報。

## 投資策略

本附屬基金最少有70%的資產淨值（「資產淨值」）乃直接投資於由(i) 美國政府、(ii) 香港政府、(iii) 公營或私營公司發行的環球附息證券。本附屬基金投資的附息證券包括但不限於政府債券、公營機構債券及企業債券。

本附屬基金不得投資於未獲評級或評級為BB+或以下（或同等評級）（由標準普爾或任何其他國際認可評級機構給予評級）的附息證券。

按揭證券（MBS）及資產抵押證券（ABS）的投資不得超過本附屬基金資產淨值的30%。按揭證券及／或資產抵押證券的相關資產可能包括商業及住宅按揭、貸款、租賃或應收款項（例如就資產抵押證券而言，信用卡債務及全面債務）。本附屬基金所投資的按揭證券及／或資產抵押證券於購入時必須獲A-或以上評級（或同等評級）（由標準普爾或任何其他國際認可評級機構給予評級）。

本附屬基金最多可將60%的資產淨值投資於新興市場附息證券，包括最多可將20%的資產淨值投資於中國內地債券市場。

本附屬基金可將少於30%的資產淨值投資於具有吸收虧損特性的工具（包括應急可轉債、高級非優先債務證券、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具）。在發生觸發事件時，該等工具可能會被應急註銷或應急轉換為普通股。

預期本附屬基金的平均投資組合存續期介乎0至3年。

本附屬基金可為對沖及投資目的而投資於衍生工具（例如期貨、遠期合約及信貸違約掉期）。

管理人及／或投資經理目前不擬為本附屬基金而從事證券借貸交易、購回交易（包括反向購回協議）或類似場外交易。

為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況（例如股災或重大危機），以及若管理人及／或各投資經理認為符合本附屬基金的最佳利益，本附屬基金最多可將100%的資產暫時持作存款、現金及／或直接投資於貨幣市場工具及／或貨幣市場基金。

本附屬基金是參照有擔保隔夜融資利率（SOFR）（「指標指數」）作管理，而指標指數在量度和比較本附屬基金的表現方面發揮作用。然而，由於管理人及／或投資經理採取主動管理策略，本附屬基金的表現可能有別於指標指數的表現。

## 運用衍生工具／投資於衍生工具

本附屬基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達本附屬基金資產淨值的50%。

## 本附屬基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱章程，了解風險因素等資料。

### 1. 投資風險／一般市場風險

- 本附屬基金是投資基金，不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資票據的價值可能下降。
- 本附屬基金以證券為投資對象，會受到經濟狀況及市場（特別是證券市場）的各種一般趨勢影響，而該等趨勢一部分由非理性因素造成。該等因素或會導致股價出現嚴重、時間較長而且影響整體市場的跌勢。高評級發行機構的證券基本上亦會一如其他證券及資產承受一般市場風險。

### 2. 主權債務風險

- 本附屬基金所投資由政府發行或擔保的證券，或須承擔政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行機構可能無法或不願在到期時償還本金及／或利息，或要求本附屬基金參與該等債務的重組。若主權債務證券發行機構違約，本附屬基金或會蒙受重大虧損。

### 3. 信用風險／信用評級風險／調低風險

- 本附屬基金所直接或間接持有資產（尤其為附息證券或貨幣市場工具）的發行機構的信譽（償債能力及意願）日後可能下降。資產價格通常因而錄得超過一般市場波動所造成的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

- 評級機構給予的信用評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信譽。
- 本附屬基金持有的附息證券信用評級可能會被調低，價值亦可能會下跌。本附屬基金的資產淨值或會因而下跌。管理人及／或投資經理未必一定能夠出售信用評級被調低的證券。

#### 4. 交易對手風險

- 交易若非透過交易所辦理（場外交易），則在一般結算違約風險外，更須承擔交易對手拖欠或不履行其全部責任的風險。涉及技巧及工具的場外交易金融衍生工具及其他交易尤甚。交易對手違約或會導致本附屬基金蒙受虧損。

#### 5. 利率變動風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如政府債券、企業債券等），因而會受到利率波動影響。市場利率若上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。倘若本附屬基金亦持有年期較長及名義利率較低的附息證券，影響就更大。

#### 6. 估值風險

- 本附屬基金所持有資產的估值可能涉及不確定因素及判斷性決定。若該估值結果不正確，可能會影響本附屬基金的資產淨值計算。

#### 7. 波動性及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，個別市場的附息證券可能面對較高波動性及較低流通性。於該等市場交易的證券價格可能會出現波動。該等證券的買賣差價可能較大，或會使本附屬基金招致重大交易成本。

#### 8. 新興市場風險

- 本附屬基金可投資於新興市場，該等市場涉及較高風險，以及一般與投資於發展較成熟經濟體或市場不相關的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯／管制、流通性、監管、結算、保管風險及波幅較大的可能性。會計、審計及財務報告標準可能出現重大偏差，從而對本附屬基金不利。上述種種因素均可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

#### 9. 資產抵押證券及按揭證券的特定風險

- 資產抵押證券及按揭證券的收益、表現及／或資本償還款額與相關或備兌資產組合，以及組合所包含的個別資產或其發行機構的表現掛鈎。資產抵押證券及按揭證券可能高度缺乏流通性，而且容易受價格大幅波動影響。因此，此等工具可能較其他債務證券承受更大的信用、流通性及利率風險。此等工具通常面對延期及提前還款風險，以及未履行與相關資產有關的付款責任風險，這可能對證券回報構成不利影響。

#### 10. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具，或會因而涉及較高的交易對手槓桿、流通性、估值、波動性、市場及場外交易風險，種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。金融衍生工具的槓桿部分可能導致遠高於本附屬基金投資於金融衍生工具金額的虧損。
- 本附屬基金為對沖及／或投資目的而運用金融衍生工具的措施可能失效及／或導致本附屬基金蒙受重大虧損。

#### 11. 貨幣風險

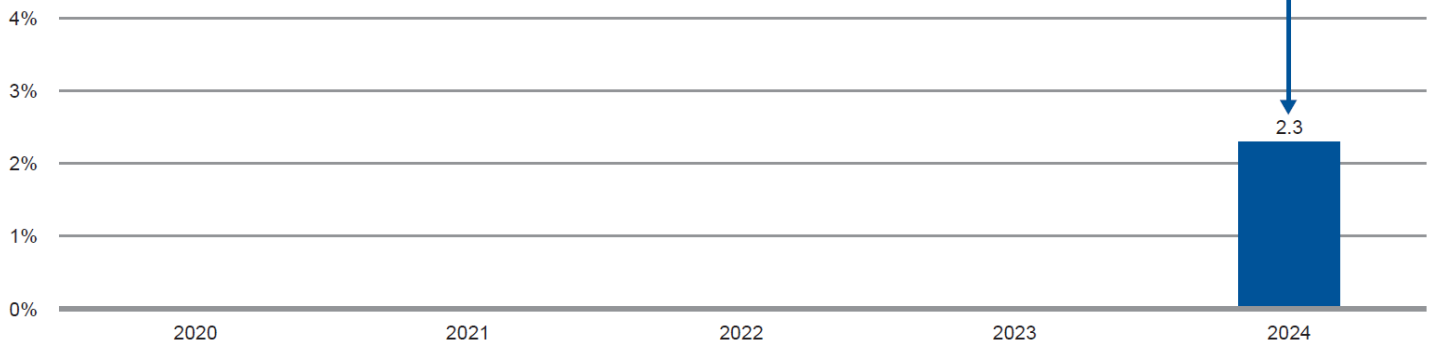
- 本附屬基金可直接持有非本附屬基金基本貨幣（各稱為「外幣」）計價資產，因此須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖）。外幣兌本附屬基金基本貨幣一旦貶值，或外匯管制出現變動，則可能導致外幣計價資產價值下降，本附屬基金及／或投資者或會因而蒙受不利影響。
- 本附屬基金可發行某類其參考貨幣（「單位類別參考貨幣」）有別於本附屬基金基本貨幣的單位。認購該等單位類別的單位持有人務請留意，單位類別參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的匯率波動或會導致其投資項目的價值有升有跌。單位持有人所持投資的價值或會因而蒙受不利影響。

#### 12. 從資本中撥付及實際上從資本撥付股息的風險

- 從資本中撥付／實際上從資本撥付股息即屬自投資者的原本投資款項及／或從原本投資應佔的任何資本增值作部分退還或提款。
- 任何分派若涉及從本附屬基金資本中撥付／實際上從資本撥付股息，或會令該附屬基金的每個收息單位資產淨值即時下降，並會導致附屬基金可供日後投資及賺取資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖單位類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖單位類別的參考貨幣與本附屬基金基本貨幣之間的息差而受到不利影響，導致從資本撥付的分派金額增加，因而使資本蠶食的幅度大於其他非對沖單位類別。

### 本附屬基金過往表現如何？

本附屬基金的目標及投資政策於2025年出現重大改變，達致往績的情況已不再適用。



- 單位類別\*：AT (港元)
- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 附屬基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 此等數據顯示單位類別於有關曆年內的升跌幅度。
- 業績表現以港元計算，當中反映出持續支付收費，但不包括附屬基金可能向投資者收取的認購費及贖回費。
- 若未有列示往績，即表示該年度未有足夠數據以提供表現。
- 附屬基金成立日期：2023年
- 單位類別成立日期：2023年
- 由2025年10月31日起，指標指數為有擔保隔夜融資利率 (SOFR)。在此日期之前，附屬基金並無採用任何參考指標。

\*代表單位類別 – 於香港獲認可與發售兼表現記錄最長的零售單位類別

## 本附屬基金有否提供保證？

本附屬基金並不提供任何保證。閣下未必能取回全部投資本金。

## 投資本附屬基金涉及哪些費用及收費？

### 閣下或須繳付的收費

閣下進行本附屬基金單位交易時或須繳付以下費用。

費用 (AM / AMg / AT類單位)	比率
認購費 (銷售費)	不超過每單位認購價的5%
轉換費	不超過每單位認購價的5%
贖回費	不適用

### 本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金總值中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 (佔資產淨值的百分比年率)
管理費 (AM / AMg / AT類單位)	上限： 1.50% 現行： 0.60%
受託人費用	資產淨值首5千萬美元的0.07% 資產淨值其後5千萬美元的0.05% 資產淨值其後2億美元的0.04% 資產淨值餘額的0.035%
業績表現費	不適用
行政費	不適用

## 其他費用

閣下進行本附屬基金單位交易時或須繳付其他費用。本附屬基金亦承擔直接與其有關的費用，詳情請參閱章程。

### 其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金單位的價格，一般為管理人在任何交易日交易截止時間（即香港時間下午5時）或之前收受閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的資產淨值。銷售本附屬基金的中介機構接受投資者要求的交易截止時間可能不同。投資者應留意有關中介機構的安排。
- 本附屬基金在每一估值日計算資產淨值及公佈單位價格。詳情請瀏覽網站[hk.allianzgi.com](http://hk.allianzgi.com)。
- 過去12個月分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本中撥付的相對款額）可向管理人查詢，亦可瀏覽其網站([hk.allianzgi.com](http://hk.allianzgi.com))。
- 投資者可向管理人索取可供香港投資者認購的其他單位類別的過往表現資料，亦可於網站([hk.allianzgi.com](http://hk.allianzgi.com))瀏覽。

### 重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。