

# 產品資料

## 概要

安聯環球投資亞洲基金

安聯寰通收益及增長基金	2
安聯精選主題收益基金	6
安聯收益基金	10

## 安聯寰通收益及增長基金

## 產品資料概要

2025年4月

- 本概要提供安聯寰通收益及增長基金（「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：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC（外部轉授）
受託人：	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
交易頻率：	每日；香港及美國兩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：	<p>A類單位 - 將每年於7月15日分派（如有）（由管理人酌情決定）</p> <p>AM/AMi/AMgi類單位 - 將於每月15日分派（如有）（由管理人酌情決定）</p> <p>AT類單位 - 不作分派，所有收入重新用作投資</p> <p>管理人可酌情從附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMi/AMgi類單位）。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。就採用利率差距中性政策的單位類別（AMi/AMgi類單位）而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣之間的利率差距。</p>
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*	1.45%
AM（美元）類單位*	1.44%
AM（H2-澳元對沖）類單位*	1.47%
AM（H2-加元對沖）類單位*	1.47%
AM（H2-歐元對沖）類單位*	1.47%
AM（H2-英鎊對沖）類單位*	1.47%
AM（H2-紐元對沖）類單位*	1.46%
AM（H2-人民幣對沖）類單位*	1.47%
AM（H2-新加坡元對沖）類單位*	1.47%
AT（港元）類單位*	1.44%
AT（美元）類單位*	1.44%
AMg（H2-人民幣對沖）類單位*	1.36%
AMgi（H2-人民幣對沖）類單位*	1.36%
AMi（H2-人民幣對沖）類單位*	1.36%

\*持續支付收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於2024年7月1日至2024年12月31日期間所承擔的年度化開支除以同期平均淨資產（以截至2024年12月31日止期間最新未經審核中期財務報表內資料為準），乃就附屬基金每類可供認購單位而提供。此數據按年而異。

## 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，乃透過主要投資於美國或加拿大股本證券、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。

## 投資策略

本附屬基金可投資於多類資產。

本附屬基金可將其多達100%的資產淨值投資於評級最少達CCC級的附息證券（指購入時獲標準普爾又或任何其他國際認可評級機構給予的評級，而倘若有關投資項目並無評級，但按投資經理的意見，若該投資項目有評級，則於購入時應可獲得該項評級）。

本附屬基金最多可將**70%**的資產淨值投資於以下任何一類資產：股票、可換股債券（可屬未評級，並可包括可換股債券及可轉換優先股）及／或高收益債券（可屬未評級又或評級為**BB+**或以下，指購入時獲標準普爾又或任何其他國際認可評級機構給予的評級，而倘若有關投資項目並無評級，但按投資經理的意見，若該投資項目有評級，則於購入時應可獲得該項評級）。按揭證券及資產抵押證券的投資不得超過本附屬基金資產淨值的**20%**。

上文所述本附屬基金資產當中最少**80%**所投資資產乃由註冊辦事處設於美國或加拿大的公司發行又或其還款乃由註冊辦事處設於美國或加拿大的公司擔保。

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。

本附屬基金對不同資產類別的投資配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產的投資乃根據投資經理對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預計方向）的評估而作出。

本附屬基金可為對沖及投資目的而投資於衍生工具（例如期權、認股權證及期貨）。

管理人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。

本附屬基金可直接或間接將合共不超過**10%**的資產淨值投資於中國A股及中國B股。

本附屬基金可將其不超過**10%**的資產淨值投資於由任何信用評級未達投資級別又或並無信用評級的單一主權發行機構（包括其政府、該國公共或地方當局）所發行或擔保的證券。

## 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

- 本附屬基金是一項投資基金，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，而該等趨勢一部份由非理性因素造成。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. 與個別公司有關的風險

- 本附屬基金主要投資於股票而其資產或會受到與個別公司有關的因素（例如發行機構的經營情況）影響。與個別公司有關的因素若出現惡化，有關資產的價格或會長期大幅下跌，即使整體股市走勢向好亦無補於事。本附屬基金及／或投資者或會因而蒙受不利影響。

### 3. 信用風險

- 本附屬基金所直接或間接持有資產（尤其為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。
- 本附屬基金所持債務證券或會被降級，其價值可能下跌。本附屬基金的資產淨值亦會因而下跌。

### 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

- 本附屬基金若以付息證券（例如債務證券，包括可轉換債務證券）為投資對象，則須承擔利率波動風險。市場利率若上升，本附屬基金所持付息資產的價格或會大幅下跌。倘若本附屬基金持有付息證券年期較長，名義利率較低，影響就更大。

### 6. 投資高收益（非投資級別與未評級）投資及可換股債券的特定風險

- 與評級較高而收益較低證券相比，投資於高收益（非投資級別與未評級）投資以及可換股債券通常須承擔較高的波動性、更大的本金及利息虧損風險、較高的信用風險、違約風險、利率變動風險、一般市場風險及流通性風險（例如該項資產有可能無法出售又或只能以遠較買入價為低的價格出售），風險提高可能對本附屬基金及／或投資者構成不利影響。
- 可換股債券價格將會受到（其中包括）相關股本證券的價格變動影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成贖回風險的特色，以致本附屬基金的價值和表現亦有可能因而蒙受影響。

### 7. 國家及區域風險

- 本附屬基金主要投資於美國及加拿大，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金的投資不如環球基金的投資般分散。與比較多元化的基金相比，該項集中往往令本附屬基金較為波動。結果，本附屬基金會特別易受該地區、又或以此為基地及／或在該地區經營業務的公司的經濟、政治、政策、匯率、流通性、稅項、法律或監管事件的不利情況及風險所影響。本附屬基金的表現及／或投資者所持單位的價值或會因而蒙受不利影響。

## 8. 貨幣風險

- 本附屬基金直接或間接（透過衍生工具）持有非基本貨幣（各稱為「外幣」）計價資產，則須承擔貨幣風險（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，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（「參考貨幣」）有別於本附屬基金基本貨幣的單位，管理人可設法將有關附屬基金的相關投資項目與若干單位類別的大部份貨幣風險承擔與參考貨幣作對沖。該種就一類或多類單位而訂立的貨幣對沖交易所涉及所有的盈虧及開支將全部撥歸適用的一類或多類單位。有關方面並不保證意圖對沖貨幣風險的措施會奏效又或任何對沖策略可完全消除貨幣風險。外幣價值如有潛在升幅，對沖策略或會令所得效益受到局限。
- 單位持有人若其認購本附屬基金的貨幣有別於參考貨幣，則務請留意匯率波動或會導致投資項目相對於參考貨幣的價值有升有跌。單位持有人所持投資的價值或會因而蒙受不利影響。

## 9. 從資本中撥付股息的風險

- 從資本中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。
- 任何分派若涉及從附屬基金資本中撥付股息，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，特別是若該等對沖單位類別正採用利率差距中性政策。

## 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槓桿、交易對手、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。

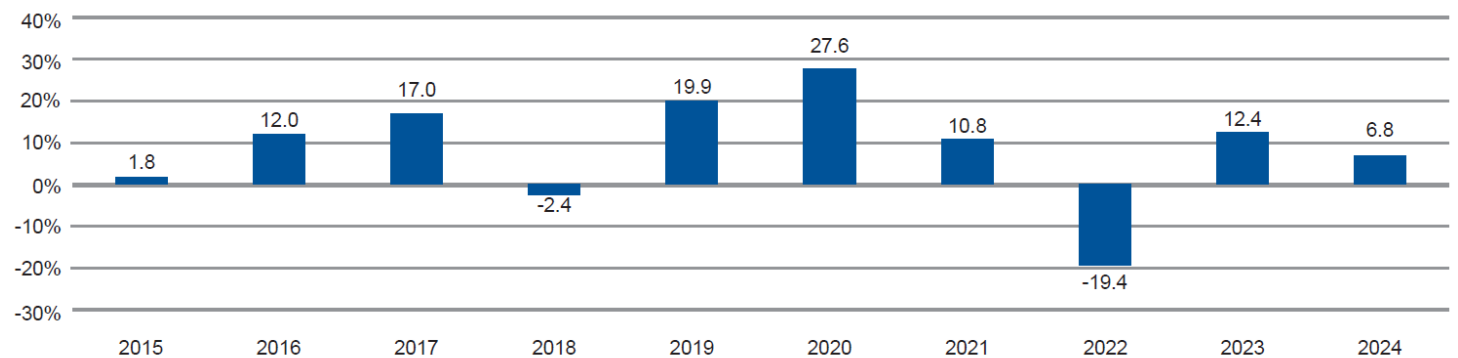
## 11. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現一部分繫於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。本附屬基金所運用的策略並不保證將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資項目或會定期重新調整比重，以致本附屬基金所招致的交易費用或會較採用固定配置策略的附屬基金為高。

## 12. 人民幣風險

- 本附屬基金有以境內中國人民幣計價的單位類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者須承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者結算貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價單位類別的投資價值及以中國人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

## 本附屬基金過往表現如何？



- 單位類別\*：AM（H2-人民幣對沖）
- 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。
- 業績表現以人民幣(CNH)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。
- 附屬基金成立日期：2014年
- 單位類別成立日期：2014年

\*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 ( A/AM/AMi/AMgi/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 ( A/AM/AMi/AMgi/AT類單位 )	上限：2.00% 現行：1.25%
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 ) 或之前收妥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。



## 安聯精選主題收益基金

## 產品資料概要

2025年4月

- 本概要提供安聯精選主題收益基金（「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)
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：	<p>A類單位 - 將每年於7月15日分派（如有）（由管理人酌情決定）</p> <p>AM/AMg/AMi/AMgi類單位 - 將於每月15日分派（如有）（由管理人酌情決定）</p> <p>AT類單位 - 不作分派，所有收入重新用作投資</p> <p>管理人可酌情從附屬基金的收入及／或資本中撥付股息（A/AM/AMg/AMi/AMgi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分費用及開支，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/AMgi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。就採用利率差距中性政策的單位類別（AMi/AMgi類單位）而言，分派金額可能未有計及本附屬基金基本貨幣與其相應參考貨幣之間的利率差距。</p>
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	
<b>每年持續支付收費比率</b>	
AM（港元）類單位*	2.04%
AM（美元）類單位*	2.02%
AM（H2-澳元對沖）類單位*	2.06%
AM（H2-英鎊對沖）類單位*	2.03%
AM（H2-人民幣對沖）類單位*	2.04%
AMg（港元）類單位*	2.01%
AMg（美元）類單位*	1.98%
AMg（H2-澳元對沖）類單位*	2.08%
AMg（H2-英鎊對沖）類單位*	2.06%
AMg（H2-人民幣對沖）類單位*	2.03%
AMgi（H2-澳元對沖）類單位*	1.93%
AMgi（H2-英鎊對沖）類單位*	1.90%
AMgi（H2-人民幣對沖）類單位*	1.92%
*持續支付收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於2024年7月1日至2024年12月31日期間所承擔的年度化開支除以同期平均淨資產（以截至2024年12月31日止期間最新未經審核中期財務報表內資料為準），乃就附屬基金每類可供認購單位而提供。此數據按年而異。	

## 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，乃透過投資於環球附息證券及環球股票，並聚焦於主題及股票選擇，以達致收益和長期資本增值。

## 投資策略

本附屬基金最少有70%的資產淨值乃投資於環球股票及附息證券，並聚焦於主題及股票選擇。本附屬基金最多可將85%的資產淨值投資於股

票，並最多可將85%的資產淨值投資於附息證券。本附屬基金旨在投資介乎五至十個具備中長期趨勢的主題（例如健康科技、安全及保安、數碼生活等，視乎市況而定）。主題可能會隨著時間而改變。投資程序建基於結合「由上而下」主動主題投資程序和「由下而上」選股程序的策略。

本附屬基金最多可將100%的資產淨值投資於新興市場證券，以及合共最多可將20%的資產淨值投資於(i)中國A股，(ii)中國B股，及(iii)中國內地債券市場。

本附屬基金不得投資於屬未評級或評級為BB+級或以下（按標準普爾或任何其他國際認可評級機構給予的評級，或同等評級）的附息證券。

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。

本附屬基金於按揭證券及資產抵押證券的投資不可超過其資產淨值的20%。

本附屬基金最多可將10%的資產淨值投資於由任何信用評級未達投資級別又或並無信用評級的單一主權發行機構（包括其政府、該國公共或地方當局）所發行或擔保的證券。

本附屬基金可為對沖及投資目的而投資於衍生工具（例如期權、認股權證及期貨）。

本附屬基金將根據管理人對基本經濟及市場狀況以及全球投資趨勢作出的觀點，經考慮流通性、成本、執行時機、市場上個別證券及發行機構的相對吸引力等因素後更改資產配置。

管理人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。

## 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

- 本附屬基金是一項投資基金，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，而該等趨勢一部份由非理性因素造成。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. 主題集中程度風險

- 本附屬基金可能聚焦投資於特定主題，或會加大集中程度風險。因此，本附屬基金特別易受會影響該等主題公司的主題的不利發展及風險所影響。相比投資組合較多元化的基金，本附屬基金的價值可能更為波動。

### 3. 以主題為基礎的投資策略的風險

- 投資於特定主題未必能在所有情況及市況之下達到理想的結果。本附屬基金的投資或會根據相關主題的市況，不時調整不同主題的配置，以致本附屬基金所招致的交易成本或會高於採用固定配置策略的基金。

### 4. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現一部份繫於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。本附屬基金所運用的策略並不保證將會奏效，因此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資項目或會定期重新調整比重，以致本附屬基金所招致的交易費用或會高於採用固定配置策略的附屬基金。

### 5. 新興市場風險

- 本附屬基金可投資於新興市場，涉及較高風險及一般與發展較成熟國家或市場不相關投資的特別風險考慮，例如較高的政治、稅務、法律、經濟、外匯/管制、流通性、監管風險、結算風險、託管風險及波幅較大的可能性。會計、審核和財務報告準則可能大相逕庭而不利本附屬基金。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。

### 6. 與個別公司有關的風險

- 本附屬基金投資於股票，因而或會受到與個別公司有關的因素（例如發行機構的經營情況）影響。與個別公司有關的因素若出現惡化，有關資產的價格或會長期大幅下跌，即使整體股市走勢向好亦無補於事。本附屬基金及/或投資者或會因而蒙受不利影響。

### 7. 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（尤其為債務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。
- 本附屬基金持有的債務證券信用評級可能會被調低，價值亦可能會下跌。本附屬基金資產淨值或會因而下跌。管理人未必一定能夠出售信用評級被調低的債務證券。

### 8. 利率變動風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如可換股債務證券等債務證券），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，對本附屬基金的資產淨值構成負面影響。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。

### 9. 違約風險

- 本附屬基金須承擔本附屬基金可能投資的債務證券之發行機構的信貸及違約風險。



#### 10. 波動性及流通性風險

- 相比發展較成熟的市場，新興市場的債務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，或會使投資於新興市場的本附屬基金招致重大交易成本。

#### 11. 估值風險

- 本附屬基金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。

#### 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，特別是若該等對沖單位類別正採用利率差距中性政策。

#### 13. 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槓桿、交易對手、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。

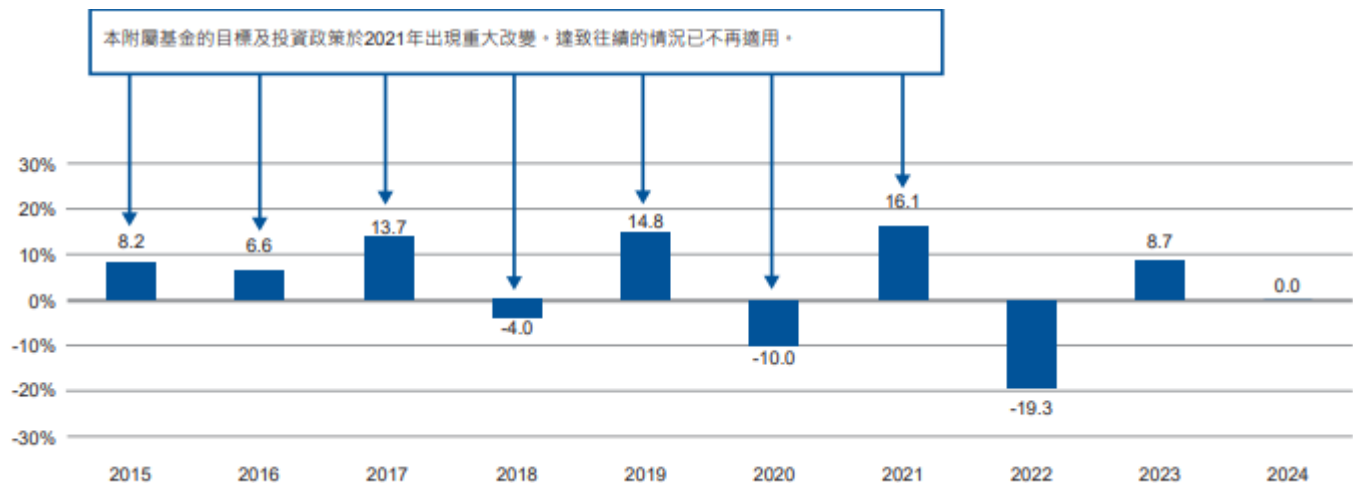
#### 14. 貨幣風險

- 本附屬基金若直接或間接（透過衍生工具）持有非基本貨幣（各稱為「外幣」）計價資產，則須承擔貨幣風險（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，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。
- 本信託可發行某類其參考貨幣有別於本附屬基金基本貨幣的單位，管理人或會就若干單位類別設法將有關附屬基金的相關投資項目的大部份貨幣風險承擔與參考貨幣作對沖。該種就一類或多類單位而訂立的貨幣對沖交易所涉及的盈虧及開支將全部撥歸適用的一類或多類單位。有關方面並不保證對沖貨幣風險的措施會奏效又或任何對沖策略可完全消除貨幣風險。對沖策略或會令外幣價值的任何潛在升幅的得益受到顯著局限。
- 若單位持有人認購本附屬基金的貨幣有別於參考貨幣，務請留意匯率波動或會導致投資項目相對參考貨幣的價值有升有跌。單位持有人所持投資的價值或會因而蒙受不利影響。

#### 15. 人民幣風險

- 本附屬基金有以境內中國人民幣計價的單位類別。在中國內地買賣的中國人民幣不可自由兌換，並須受中國機關施加的外匯管制、政策及限制約束。該等政策或會令中國境外的中國人民幣市場深度受限，因而可能削弱本附屬基金的流通性。在極端情況下，以人民幣支付贖回款項及／或股息款項可能因適用於人民幣的外匯管制及限制而遭到延誤。此外，儘管離岸人民幣和境內人民幣是相同貨幣，但兩者以不同的匯率交易。離岸人民幣與境內人民幣之間的任何差異或會對投資者構成不利影響。
- 非人民幣投資者須承擔外匯風險。概不保證人民幣兌投資者結算貨幣的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價單位類別的投資價值及以中國人民幣計價的資產投資價值構成不利影響。

### 本附屬基金過往表現如何？



- 單位類別\*：AM（H2-人民幣對沖）
- 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。
- 業績表現以人民幣(CNH)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。
- 附屬基金成立日期：2014年
- 單位類別成立日期：2014年

\*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（A/AM/AMg/AMi/AMgi/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（A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類單位）	上限：2.00% 現行：1.40%
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）或之前收妥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。

## 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分費用及開支，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 <sup>*</sup>	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

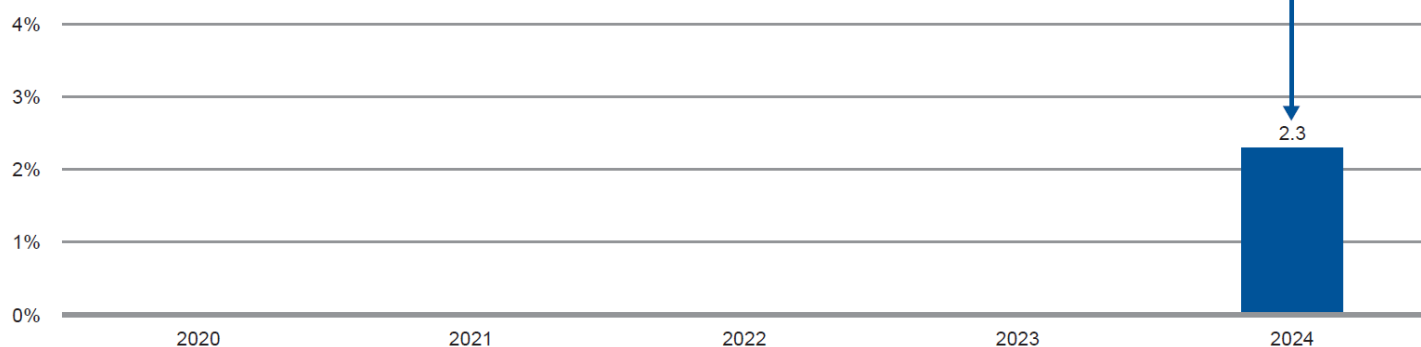
- 本附屬基金所直接或間接持有資產（尤其為附息證券或貨幣市場工具）的發行機構的信譽（償債能力及意願）日後可能下降。資產價格通常因而錄得超過一般市場波動所造成的跌幅。種種因素均有可能對本附屬基金的資產淨值構成不利影響。

- 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）或之前收妥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。

