安聯收益及增長基金

安聯環球投資基金
AM / AMg / AMgi / AMg2 / AMi / AT

Allianz Global Investors 安聯投資

- 本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。
- 本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、波幅、市場及場外交易風險。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。
- 閣下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。

★★★★★ [1]

晨星綜合評級™

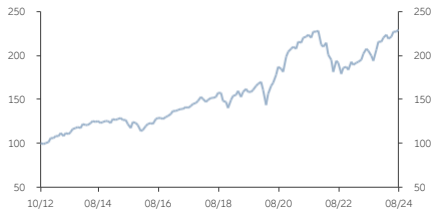
Fund Selector Asia 香港大獎2020, 混合型資產 - 金獎 [2]

投資目標

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。

表現回顧

自成立日起表現指標（按資產淨值）



AM類（美元）收息股份

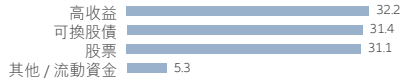
累計回報	年初至今	1 年	3 年	5 年	自成立日起
按資產淨值（%）	6.61	11.95	2.51	45.04	129.59

年度回報	2023	2022	2021	2020	2019
按資產淨值（%）	17.32	-19.70	11.66	21.94	19.49

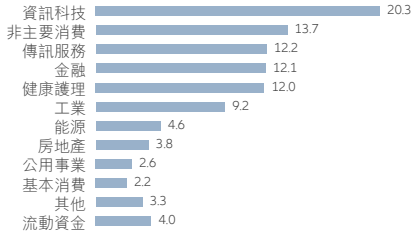
基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。基金之累計回報，包括期間所分派的股息。

投資組合分析

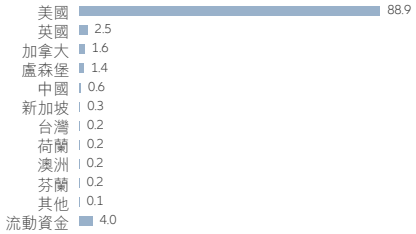
資產分佈（%）



行業分佈（%）



國家/地區分佈（%）



十大主要投資 [3]	行業	%
APPLE INC	資訊科技	2.5
MICROSOFT CORP	資訊科技	2.2
NVIDIA CORP	資訊科技	1.9
AMAZON.COM INC	非主要消費	1.2
WELLS FARGO & COMPANY	金融	1.1
ELI LILLY & CO	健康護理	1.0
TENET HEALTHCARE CORP	健康護理	0.9
META PLATFORMS INC-CLASS A	傳訊服務	0.9
GLOBAL PAYMENTS INC	金融	0.9
BARCLAYS BANK PLC	傳訊服務	0.8
共計		13.4

投資資產市值統計總結	
平均票面息率 - 可換股債券	1.95%
平均票面息率 - 高收益債券	6.19%
有效存續期 - 高收益債券	3.20年
到期收益 - 高收益債券	7.35%
股票息率 - 股票 / 股本證券	1.12%
信貸質素評級 – 高收益債券: BBB- 或以上 [4]	1.12%
信貸質素評級 – 高收益債券: BBB- 以下 [4]	29.63%
信貸質素評級 – 可換股債券: BBB- 或以上 [4]	18.92%
信貸質素評級 – 可換股債券: BBB- 以下 [4]	11.60%

投資組合分析

派息歷史 [5] AM類收息股份	每股派息	年度化股息收益率 [6]	除息日期
（美元）收息股份	0.05500 美元	8.37%	16/08/2024
（港元）收息股份	0.05300 港元	8.40%	16/08/2024
(H2-澳洲元對沖）收息股份	0.04500 澳洲元	7.36%	16/08/2024
(H2-加元對沖）收息股份	0.04700 加元	8.01%	16/08/2024
(H2-瑞士法郎對沖）收息股份	0.03500 瑞士法郎	4.23%	16/08/2024
(H2-歐元對沖）收息股份	0.03900 歐元	6.24%	16/08/2024
(H2-英鎊對沖）收息股份	0.04700 英鎊	7.80%	16/08/2024
(H2-日圓對沖）收息股份	4.91600 日圓	3.31%	16/08/2024
(H2-紐西蘭元對沖）收息股份	0.04300 紐西蘭元	7.78%	16/08/2024
(H2-新加坡元對沖）收息股份	0.04500 新加坡元	7.38%	16/08/2024
(H2-人民幣對沖）收息股份	0.03300 人民幣	5.91%	16/08/2024

派息歷史 [5] AMg類收息股份	每股派息	年度化股息收益率 [6]	除息日期
AMg類 （港元） 收息股份	0.07900 港元	10.07%	16/08/2024
AMg類 （美元） 收息股份	0.07900 美元	10.03%	16/08/2024

派息歷史 [5] AMgi類收息股份	每股派息	年度化股息收益率 [6]	除息日期
AMgi類 （H2-日圓對沖）收息股份	15.70000 日圓	10.15%	16/08/2024
AMgi類 （H2-人民幣對沖）收息股份	0.07900 人民幣	10.09%	16/08/2024

派息歷史 [5] AMg2類收息股份	每股派息	年度化股息收益率 [6]	除息日期
港元	0.04200 港元	4.41%	16/08/2024
美元	0.04200 美元	4.32%	16/08/2024
H2-澳洲元對沖	0.03367 澳洲元	3.78%	16/08/2024
H2-加元對沖	0.03783 加元	4.11%	16/08/2024
H2-英鎊對沖	0.03783 英鎊	4.08%	16/08/2024
H2-新加坡元對沖	0.03367 新加坡元	3.62%	16/08/2024
H2-人民幣對沖	0.01900 人民幣	2.07%	16/08/2024

派息歷史 [5] AMi類收息股份	每股派息	年度化股息收益率 [6]	除息日期
AMi類 （H2-澳洲元對沖）收息股份	0.06677 澳洲元	8.40%	16/08/2024
AMi類 （H2-歐元對沖）收息股份	0.06677 歐元	8.40%	16/08/2024
AMi類 （H2-人民幣對沖）收息股份	0.06677 人民幣	8.43%	16/08/2024
AMi類 （H2-新加坡元對沖）收息股份	0.06677 新加坡元	8.42%	16/08/2024
AMi類 （H2-日圓對沖）收息股份	13.35454 日圓	8.54%	16/08/2024
AMi類 （H2-瑞士法郎對沖）收息股份	0.06677 瑞士法郎	8.51%	16/08/2024

股份類別概覽

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-瑞士法郎對沖)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-日圓對沖)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
管理費 (單一行政管理費 [7])	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 [8]	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.56%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%
單位資產淨值	8.2696 美元	7.9399 港元	7.6476 澳洲元	7.3613 加元	10.198 瑞士法郎	7.7855 歐元	7.5538 英鎊	1,822.94 日圓	6.934 紐西蘭元	7.6333 新加坡元
成立日期	16/10/2012	01/03/2013	15/10/2012	02/05/2013	17/07/2023	02/05/2013	02/05/2013	04/09/2018	02/12/2013	01/07/2013
派息頻率 [5]	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU0820561818	LU0820561909	LU0820562030	LU0820562113	LU2643317659	LU0913601281	LU0820562386	LU1861127170	LU0994605391	LU0943347566
彭博編碼	ALLIGAM LX	ALLGAME LX	ALLIGAH LX	ALZAH2C LX	ALLIAMC LX	ALZAH2E LX	ALZAH2G LX	ALAMH2J LX	ALAMH2N LX	ALIGH2S LX
累計回報（%）										
年初至今	6.61	6.41	5.71	6.20	3.98	5.51	6.31	2.92	6.48	5.45
1 年	11.95	11.26	10.37	11.14	7.57	10.09	11.48	5.73	11.69	10.07
3 年	2.51	2.77	-2.23	0.31	–	-3.65	0.00	-8.92	1.05	-0.58
5 年	45.04	44.11	33.81	39.50	–	31.75	37.94	26.07	39.82	38.99
自成立日起	129.59	118.60	130.33	101.90	6.74	76.97	92.55	24.25	103.95	101.02
年度回報（%）										
2023	17.32	17.43	15.16	16.19	2.65 [9]	14.80	16.44	10.70	16.94	15.57
2022	-19.70	-19.65	-21.23	-20.34	–	-21.82	-20.81	-21.59	-20.45	-20.07
2021	11.66	12.37	11.12	11.40	–	10.63	11.36	11.25	11.30	11.48
2020	21.94	21.37	18.98	20.46	–	19.63	19.79	20.55	19.93	20.94
2019	19.49	18.91	18.35	18.46	–	16.24	17.50	16.59	18.52	18.55

股份類別 ^	AM類 (H2-人民幣對沖)收息股份	AMg類 (港元) 收息股份	AMg類 (美元) 收息股份	AMgi類 (H2-日圓對沖) 收息股份	AMgi類 (H2-人民幣對沖) 收息股份	AMg2類 (港元) 收息股份	AMg2類 (美元) 收息股份	AMg2類(H2-澳洲元對沖) 收息股份	AMg2類(H2-加元對沖) 收息股份	AMg2類(H2-英鎊對沖) 收息股份
管理費 (單一行政管理費 [7])	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 [8]	1.55%	不適用	不適用	不適用	不適用	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%
單位資產淨值	6.9431 人民幣	9.9393 港元	9.9808 美元	1,956.20 日圓	9.9055 人民幣	11.7905 港元	12.0081 美元	10.9643 澳洲元	11.3661 加元	11.4391 英鎊
成立日期	14/06/2013	02/04/2024	02/04/2024	02/04/2024	02/04/2024	14/07/2017	15/02/2017	15/05/2017	15/05/2017	15/05/2017
派息頻率 [5]	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU0820562469	LU2778985197	LU2778984893	LU2778985353	LU2778985270	LU1629891620	LU1551013342	LU1597252433	LU1597252862	LU1597252607
彭博編碼	ALZAH2R LX	ALAGINA LX	ALLIAMU LX	ALLGAHJ LX	ALLGAHR LX	ALIGA2I LX	ALIAMG2 LX	ALIAMHA LX	ALIAMHC LX	ALIAMHG LX
累計回報（%）										
年初至今	4.82	–	–	–	–	6.41	6.61	5.68	6.20	6.30
1 年	9.14	–	–	–	–	11.25	11.94	10.35	11.14	11.46
3 年	-1.34	–	–	–	–	2.75	2.58	-2.29	0.32	-0.21
5 年	43.20	–	–	–	–	44.10	44.97	33.77	39.54	37.33
自成立日起	133.21	–	–	–	–	63.50	69.29	52.49	57.26	51.52
年度回報（%）										
2023	13.80	–	–	–	–	17.52	17.26	15.21	16.34	16.30
2022	-19.76	–	–	–	–	-19.67	-19.63	-21.18	-20.46	-20.84
2021	14.24	–	–	–	–	12.31	11.63	10.89	11.45	11.24
2020	23.26	–	–	–	–	21.30	21.90	19.06	20.27	19.73
2019	19.61	–	–	–	–	18.82	19.65	18.42	18.70	17.23

股份類別 ^	AMg2類(H2-新加坡元對沖) 收息股份	AMg2類(H2-人民幣對沖) 收息股份	AMi類 (H2-澳洲元對沖) 收息股份	AMi類 (H2-歐元對沖) 收息股份	AMi類 (H2-人民幣對沖) 收息股份	AMi類 (H2-新加坡元對沖) 收息股份	AMi類 (H2-日圓對沖) 收息股份	AMi類 (H2-瑞士法郎對沖) 收息股份	AT類 (美元) 累積股份	AT類 (港元) 累積股份
管理費 (單一行政管理費 [7])	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 [8]	1.55%	1.55%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1.55%	1.55%
單位資產淨值	11.4491 新加坡元	11.2411 人民幣	9.9879 澳洲元	9.9875 歐元	9.9502 人民幣	9.9789 新加坡元	1,963.37 日圓	9.8543 瑞士法郎	25.5217 美元	12.2092 港元
成立日期	15/02/2017	15/05/2017	01/03/2024	01/03/2024	01/03/2024	01/03/2024	01/03/2024	01/03/2024	18/11/2011	01/09/2020
派息頻率 [5]	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	不適用	不適用
ISIN 號碼	LU1551013425	LU1597253084	LU2756313883	LU2756315821	LU2756315748	LU2756315664	LU2756315581	LU2756315409	LU0689472784	LU2213496289
彭博編碼	ALIAG2H LX	ALIAMHR LX	ALLIGHA LX	ALLIGRE LX	ALLIGRM LX	ALLIGSG LX	ALLIGAJ LX	ALLIGCH LX	ALLIGAT LX	ALIAGAH LX
累計回報（%）										
年初至今	5.42	4.82	–	–	–	–	–	–	6.61	6.42
1 年	9.95	9.14	–	–	–	–	–	–	11.94	11.27
3 年	-0.81	-1.30	–	–	–	–	–	–	2.54	2.77
5 年	38.50	43.63	–	–	–	–	–	–	45.01	–
自成立日起	58.71	68.88	–	–	–	–	–	–	155.22	22.09
年度回報（%）										
2023	15.52	13.79	–	–	–	–	–	–	17.29	17.43
2022	-20.20	-19.63	–	–	–	–	–	–	-19.68	-19.59
2021	11.52	14.28	–	–	–	–	–	–	11.64	12.29
2020	20.74	23.24	–	–	–	–	–	–	21.91	8.20 [9]
2019	18.80	19.66	–	–	–	–	–	–	19.60	–

基金詳情

基金經理 [10]	Justin Kass，Michael Yee，David Oberto, Ethan Turner
基金資產值 [11]	49,264.35 百萬 美元
投資項目數量	441（高收益債券：201，可換股債券：122，股票/股本證券：96，其他：22）
可持續發展相關披露規例 [12]	規例第6條
基本貨幣	美元
認購費（銷售費）	最高 5%

機遇 [13]	風險 [13]
股票及其他股本證券（如備兌認購期權及沽出股票認購期權）、高收益債券及可換股債券提供吸引的回報潛力	股票及其他股本證券（如備兌認購期權及沽出股票認購期權）、高收益債券和可換股債券或面對波動及虧損風險。基金單位價格的波幅可能顯著上升
基金運用股票備兌認購期權策略(兼備長倉股票以及沽出同一股票認購期權)，在上落市和跌市中提供潛在收益。這同時或會降低股市波動的影響	股票備兌認購期權策略或會導致基金錯失相關股票之股價升越期權行使價後的潛在升幅，限制了本基金的增長潛力。當相關股票之股價跌幅大於相關的認購期權金，損失可超越期權金得到的保障
投資以美國資本市場為主	美國資本市場或會表現落後
若投資於投資者貨幣以外的非對沖單位類別，或可帶來匯兌收益	若投資於投資者貨幣以外的非對沖單位類別，或可導致匯兌虧損
靈活的投資政策，更能把握投資機會	靈活的投資政策並不保證完全避免虧損
分散投資於多類證券	對個別證券潛力的參與率有限
憑藉證券分析和主動型管理，提供額外回報潛力	並不保證單一證券分析及主動型管理取得佳績
	任何分派若涉及從基金資本中撥付股息，或會令該基金的每股資產淨值即時下降，並會導致基金可供日後投資及賺取資本增長的資本有所減少
	分派可包括收益和/已變現增值，並將因應市場情況而有所改變

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31/08/2024。

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) 達成長期戰略合作夥伴關係，因此自 2022 年 7 月 25 日起，投資團隊轉移至 Voya IM，Voya IM 成為該基金的委任代表經理。安聯投資繼續通過過渡服務協議向 Voya IM 提供此投資的信息和服務。

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。

1） 資料來源：晨星，截至31/07/2024。© 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。

2） 資料來源：Fund Selector Asia。透過量化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系數、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。

3） 證券可能直接或透過其他投資工具間接持有。

4） 信貸質素評級代表量度投資組合所持證券的信譽度，或會不時變化。投資組合本身並無經獨立的評級機構評級。就本文件而言，所提供的評級乃根據債券評級（採用洲際交易所的計算方法，即標準普爾、穆迪及惠譽的平均評級），來表示投資組合所持債券的信貸評級，通常由AAA（最高）至D級（最低）。至於未被評級的債券，安聯投資根據發行人提交給SEC的文件（10-Ks、Qs、Sis等）對發行人的現金流、營運能力及財務狀況進行內部評估並分配評級。所提供的信貸質素評級僅作資訊用途。

5） 股息派發適用於AM類收息股份（每月派息）/AMg類收息股份（每月派息）/AMgi類收息股份（每月派息）/AMg2類收息股份（每月派息）和AMi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/AMi類)，或實際上從資本中撥付股息(AMg/AMgi/AMg2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。

6） 年度化股息收益率 = [(1 + 每股派息 / 除息日資產淨值)^{12} - 1] X 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。

7） 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。

8） 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作計算。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"。

9） 股份類別表現的計算是由成立日至該曆年年底。

10）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。

11）基金資產值已涵蓋其所有股份類別。

12）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及截至於刊載時。

13）上述投資機遇僅作參考，並沒有保證及非未來表現的指引。而上述的風險並不是風險的全部，有關風險因素詳情，請參閱銷售文件。

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（香港鰂魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。

本文只供友邦保險(國際)有限公司使用。

Allianz Global Investors
安聯投資

如何解讀
派息成分資料?

1. 甚麼是派息成分資料（dividend composition information）？

香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）已刊發一份常見問題，要求證監會認可基金公布過去 12 個月的派息成分，即分別從:

(i) 可分派淨收益（net distributable income）；及 (ii) 資本（capital）撥付派息的比例，即「派息成分資料」。

上述的「12 個月」是由 2012 年 11 月起計的連續 12 個月、證監會認可基金派息情況。

2. 甚麼是「可分派淨收益」(net distributable income)？

可分派淨收益 = 投資收入 - 費用及開支

及

投資收入包括 1) 股息收入 2) 利息收入 3) 債券票息 4) 已變現淨增值

及

已變現淨增值（即：已變現增值減已變現虧損）包括出售證券導致的資本增值/虧損、期權金、外匯升值/貶值，以及貨幣對沖股份類別的遠期貨幣交易導致的任何外匯損益。

「可分派淨收益」不包括任何未變現淨增值（net unrealised gains、即基金持貨錄得升值，但基金經理並未實際出售有關持倉）。

根據上述的程式，若基金/股份類別在相關期內蒙受龐大的變現虧損，即使有其他投資收入，在派息成分上亦或會顯示基金/股份類別從資本中撥付派息。

此外，而「可分派淨收益」必須已扣除費用及開支則是證監會所規定的。

3. 甚麼是「資本」(capital)？

「派息成分資料」所指的「資本」，**並不等於投資者原來的投資**，這點是非常重要的。

本文只供友邦保險(國際)有限公司使用。

「資本」包括 1) 未變現淨增值（net unrealised gains、即：未變現增值減未變現虧損）；及 2) 任何累計至財政年度結束日，但尚未於該財政年度結束日後下一個分派日撥作股息宣派的「可分派淨收益」，將會撥入下一個財政年度的「資本」內。

就基金表現而言，就算基金錄得已變現淨虧損（net realised losses），由於基金可能仍有未變現淨增值（net unrealised gains），因此基金資產淨值（NAV）未必會錄得負數表現。

（註：任何在財政年度期間尚未撥作股息宣派的「可分派淨收益」，可於同一個財政年度內結轉作為下一段（或多段）期間的可分派淨收益。任何累計至財政年度結束日，並於該財政年度結束日後下一個分派日撥作股息宣派的「可分派淨收益」，將被視作為該財政年度的「可分派淨收益」。）

4. 如何計算可分派淨收益？

派息成分資料中可分派淨收益的計算方法，是根據相關基金的財務報告所使用的相同會計原則為基準，但亦根據證監會在常見問題中所載的規定作計算。

根據證監會的規定，派息成分資料所載的可分派淨收益不會按收入均減法（income equalization）作調整。

5. 為何同一基金的各種貨幣對沖股份類別（currency-hedged share class）的派息成分有別？

貨幣對沖股份類別旨在對沖貨幣風險及為投資者提供按基本貨幣計算並與基金表現相關的回報。同一基金的貨幣對沖股份類別與基本貨幣股份類別的派息成分可能有別，前者受下列因素影響：

- **對沖股份類別中的遠期貨幣合約帶來的影響：**
  貨幣對沖股份類別透過訂立遠期貨幣合約，旨在對沖大部份貨幣風險。但有關對沖只在對沖股份類別層面上（非基金）進行。
  在有關合約到期前，基本貨幣與對沖貨幣之間的外匯變動，均會在持有的遠期貨幣合約價值上反映，令對沖股份類別錄得賬面收益或虧損（unrealised gains or losses）。
  當合約到期時，合約會將匯兑收益或虧損變現（realised gains or losses），這亦會計算在對沖股份類別層面上，之後並會訂立新的遠期貨幣合約(即續期合約)。
  因此，所有的收益和虧損（包括賬面或已變現），以及貨幣對沖股份類別的貨幣對沖交易相關的費用，均只會在貨幣對沖股份類別的資產淨值中反映。

- **匯報期與遠期貨幣合約對沖期不符：**
  期內的可分派淨收益只計入已變現增值/虧損，而這將在遠期貨幣合約續期時觸發。遠期貨幣合約續期的時間並不一定與匯報期相同。

- **認購或贖回基金對沖股份類別：**
  遠期貨幣合約的價值及貨幣對沖股份類別資產值均受到每日監控，以確保股份類別維持有效地對沖。
  當基金是淨購入時，股份類別將以相關的淨購入金額來訂立遠期貨幣合約。
  當基金是淨贖回時，股份類別的遠期貨幣合約將以相關的淨贖回金額來平倉。
  由於遠期貨幣合約須續期，資金流入及流出的金額及時間將會影響遠期貨幣合約的已變現外匯損益。

本文只供友邦保險(國際)有限公司使用。

投資者需注意，縱使在對沖股份類別層面上，出現外匯損益，但綜合在基金層面來說，有關外匯損益將被抵銷。

貨幣對沖股份類別的資產淨值表現與非貨幣對沖股份類別相符。

總結而言，貨幣對沖股份類別的對沖策略旨在減低相關基金相對於基本貨幣的匯率變動風險。受貨幣對沖策略執行上及技術上的影響，派息成分（從可分派淨收益中撥付及從資本中撥付的比例）或與基本貨幣股份類別的成分不同。投資者欲獲取投資表現資訊，可以貨幣對沖股份類別的每股資產淨值及相關基本貨幣股份類別的派息成分作參考資料。

6. 什麼是 AMg 及 AMg2 類收息股份 ？

遵照總額分派政策而將收入用作分派的收息股份類別另外註明「g」字母。從總收入中撥付股息並從基金資本扣除／撥付基金的全部費用及開支導致基金可用作派息的可分派收入有所增加，基金因而可實際上從資本撥付股息，並導致每單位資產淨值即時下降。

附加之注釋 “2”至 “99”表示股份類別可能具有不同特點（包括但不限於收費、費用架構、認可投資人士及最低投資額）。詳情請參閱基金章程。

於安聯收益及增長基金中，AMg2 類股份的派息較低，是因為其派息主要來自多個潛在的收益來源，而 AM 類股份的派息較高，主要是因為其派息來自多個潛在的收益來源及資本增值。由於 AM 類股份的派息較高，對 AM 類股份資產淨值的影響會較 AMg2 類股份顯著。

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或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。

最新基金派息成分

Allianz Global Investors 安聯投資

安聯收益及增長基金 - AM類（美元）收息股份

- 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。
- 本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。
- 本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、波幅、市場及場外交易風險。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。
- 閣下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。

安聯收益及增長基金 - AM類（美元）收息股份的派息及成分詳情如下:

除息日	每股派息	從每月可分派淨收益* 中撥付的派息比例	從資本* 中撥付的派息比例
16/09/2024	美元 0.05500	49%	51%
16/08/2024	美元 0.05500	62%	38%
15/07/2024	美元 0.05500	40%	60%
17/06/2024	美元 0.05500	56%	44%
15/05/2024	美元 0.05500	91%	9%
15/04/2024	美元 0.05500	100%	0%
15/03/2024	美元 0.05500	70%	30%
15/02/2024	美元 0.05500	50%	50%
16/01/2024	美元 0.05500	76%	24%
15/12/2023	美元 0.05500	34%	66%
15/11/2023	美元 0.05500	17%	83%
16/10/2023	美元 0.05500	33%	67%
15/09/2023	美元 0.05500	87%	13%

資料來源：除另有註明外，安聯投資 / IDS GmbH，截至30/09/2024。

請注意：正派息率並不代表可取得正回報。投資者不應僅就上表所載資料而作出投資決定。閣下在投資之前應細閱銷售文件（包括產品資料概要），瞭解基金詳情包括風險因素。

*「資本」包括未變現淨資本增值（如有），並不一定相等於投資者原本的投資金額。「可分派淨收益」是指經審核管理賬目內屬於相關股份類別的投資淨收入（即股息收入、利息收入及債券票息，並扣除費用和開支），並可能包括已變現淨增值（如有）。然而，「可分派淨收益」不包括未變現淨增值。在財政年度期間內尚未撥作股息宣派的「可分派淨收益」，可於同一個財政年度內結轉作為下一段（或多段）期間的可分派淨收益。累計至財政年度結束日，並於該財政年度結束日後下一個分派日撥作股息宣派的「可分派淨收益」，將被視作為該財政年度的「可分派淨收益」。然而，累計至財政年度結束日，但尚未於該財政年度結束日後下一個分派日撥作股息宣派的「可分派淨收益」，將會被納入下一個財政年度的「資本」內。

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。閣下不應僅就此檔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。

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。

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（香港鰂魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。

安聯收益及增長基金

安聯環球投資基金
AM

Allianz Global Investors 安聯投資

- 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。
- 本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。
- 本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、波幅、市場及場外交易風險。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。
- 閣下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。

下列為過往派息記錄，並非未來派息的指引。息率並不保證。派息或從基金資本中支付，或實際上從資本中撥付股息。

AM類（美元）收息股份

紀錄日	除息日	每股派息	除息日資產淨值	股息收益率 [1]	年度化股息收益率 [2]
13/09/2024	16/09/2024	0.05500 美元	8.2501 美元	0.67%	8.30%
14/08/2024	16/08/2024	0.05500 美元	8.1861 美元	0.67%	8.37%
12/07/2024	15/07/2024	0.05500 美元	8.3473 美元	0.66%	8.20%
14/06/2024	17/06/2024	0.05500 美元	8.2127 美元	0.67%	8.34%
14/05/2024	15/05/2024	0.05500 美元	8.1735 美元	0.67%	8.38%
12/04/2024	15/04/2024	0.05500 美元	8.1604 美元	0.67%	8.39%
14/03/2024	15/03/2024	0.05500 美元	8.2060 美元	0.67%	8.35%
14/02/2024	15/02/2024	0.05500 美元	8.1900 美元	0.67%	8.36%
12/01/2024	16/01/2024	0.05500 美元	8.0574 美元	0.68%	8.51%
14/12/2023	15/12/2023	0.05500 美元	8.0834 美元	0.68%	8.48%
14/11/2023	15/11/2023	0.05500 美元	7.7949 美元	0.71%	8.80%
13/10/2023	16/10/2023	0.05500 美元	7.6426 美元	0.72%	8.99%

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。

1） 股息收益率 = 每股派息 / 除息日資產淨值

2） 年度化股息收益率 = [(1 + 每股派息 / 除息日資產淨值)^{12} - 1] X 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。

安聯投資 與 Voya Investment Management (Voya IM) 達成長期戰略合作夥伴關係，因此自 2022 年 7 月 25 日起，投資團隊轉移至 Voya IM，Voya IM 成為該基金的委任代表經理。安聯投資繼續通過過渡服務協議向 Voya IM 提供此投資的信息和服務。

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（香港鰂魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。

Allianz Global Investors 安聯投資

安聯收益及增長基金

產品資料概要

2024年7月

- ***本概要提供安聯收益及增長基金（「本附屬基金」）的重要資料。***
- ***本概要是銷售文件的一部份。***
- ***閣下不應單憑本概要而決定投資於這項產品。***

資料概覽

管理公司：	Allianz Global Investors GmbH
投資經理：	於美國成立之Voya Investment Management Co. LLC（外部轉授）
存管處：	State Street Bank International GmbH（盧森堡分行）
交易頻率：	每日；香港及盧森堡兩地銀行及交易所以及美國主要證券交易所開門營業的每一日
基本貨幣：	美元
派息政策：	收息股份（A類股份）– 每年於12月15日分派（由本公司酌情決定） 收息股份（AM/AMg/AMi/AMgi類股份）– 於每月15日分派（由本公司酌情決定） 累積股份（AT類股份）– 所有收入重新用作投資 本公司可全權酌情從本附屬基金的收入及/或資本中撥付股息（A/AM/AMg類股份）。本公司亦可全權酌情從總收入分派並從本附屬基金資本扣除/撥付本附屬基金的全部或部份費用及開支，導致本附屬基金可用作派息的可分派收入有所增加，本附屬基金因而可實際上從資本（AMg類股份）中撥付股息。從資本或實際上從資本分派或會令本附屬基金的每股資產淨值即時下降。就採用利率差距中性政策的股份類別（AMi/AMgi類股份）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或對沖貨幣（視情況而定）之間的利率差距。
本附屬基金財政年度終結日：	9月30日
最低投資額：	
首次	5,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或5,000歐元或50,000港元或50,000人民幣
其後	1,000美元（或其他可接受貨幣的等值款額）或1,000歐元或10,000港元或10,000人民幣
每年持續收費比率*	
A / AM / AMg / AMi / AMgi / AT類股份	1.55%

*持續收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔成本除以同期平均淨資產（以截至2023年9月30日止年度最新經審核財務報表內資料為準），乃就本附屬基金每類可供認購股份而提供。此數據按年而異，包括單一行政管理費及盧森堡稅(Taxe d'Abonnement)，交易成本並不包括在內。基於以四捨五入進位，可能出現偏差。

本附屬基金是甚麼產品?

本附屬基金為安聯環球投資基金（「本公司」）的附屬基金，安聯環球投資基金乃於盧森堡成立的開放式投資公司，受盧森堡基金業監察機構金融業監察委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)監管。

投資目標

投資於美利堅合眾國（「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。

投資策略

本附屬基金最少將70%的資產投資於涉及美國及/或加拿大或與之有關連（例如註冊辦事處設於該區域或其絕大部份銷售/溢利均源自該區域的公司）的股票及/或債務證券。本附屬基金可將少於30%的資產投資於上文所述以外的股票及/或債務證券及/或其他資產類別。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於涉及美國及/或加拿大或與之有關連的公司（例如註冊辦事處設於該等國家或其絕大部份銷售/溢利均源自該等國家的公司）的股票。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於涉及美國及/或加拿大或與之有關連的可換股債務證券（例如可換股債券、附權證債券及認股權證債券）。

本附屬基金最多可將70%的資產投資於購入時的評級為BB+或以下（按標準普爾、惠譽或其他評級機構的等同評級），或若未獲評級，則由投資經理釐定為具有可比較質素的債務證券。於此限制中，本附屬基金可將資產投資於評級為CC或以下的債務證券（標準普爾）（包括最多10%附屬基金資產投資於違約證券）。

本附屬基金最多可將30%的資產投資於新興市場。

本附屬基金最多可將25%的資產持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或直接投資於貨幣市場票據及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

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%的資產暫時投資於貨幣市場票據及／或持作定期存款及／或（最多20%的本附屬基金資產）即期存款及／或（最多10%的本附屬基金資產）投資於貨幣市場基金。

非美元貨幣投資只限於本附屬基金20%的資產。

本附屬基金對各類資產類別的配置可不時顯著改變。本附屬基金對每類資產類別的投資，乃按投資經理因應其對經濟狀況及市場因素（包括股價水平、利率水平及預期股價及利率升跌）的評估而決定。

本附屬基金可將少於30%的資產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），其中最多10%的本附屬基金資產可投資於應急可轉債。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。

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。本附屬基金投資組合的價值可能會因以下任何一項主要風險因素而下降，因此閣下於本附屬基金的投資可能會蒙受損失。請參閱基金章程，以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。概不保證可收回投資本金。本附屬基金所投資工具的價值可能下降。
- 本附屬基金投資於證券（例如股票及債券），會受到經濟與政治狀況及證券市場與投資氣氛的各種一般趨勢影響，而該等趨勢部份由非理性因素造成。該等因素或會導致價格出現顯著和較長的跌勢，影響整體市場表現。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。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。

2. 公司特定風險

- 本附屬基金可投資於證券，這些證券或會受公司特定因素（例如發行機構的經營情況）影響。若公司特定因素惡化，個別資產的價格或會大幅下跌一段長時間，即使整體市場走勢正面亦然。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。

3. 信貸能力風險／信貸評級風險／評級下調風險

- 資產（尤其是附屬基金持有的債務證券或貨幣市場票據）發行機構的信貸能力（償債能力）日後可能下降。這通常會導致有關資產的價格錄得大於一般市場波動所致的跌幅。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。
- 評級機構給予的信貸評級具有局限性，而且無法時刻保證證券及／或發行機構的信貸能力。
- 本附屬基金所持的附息證券或會被降級，價值或會下跌。這亦會導致本附屬基金的資產淨值下跌。投資經理未必一定能夠出售被降級的債務票據。

4. 利率風險

- 由於本附屬基金投資於附息證券（例如企業債券及政府債券），因而會受到利率波動影響。若市場利率上升，本附屬基金所持附息資產的價值或會大幅下跌。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，則影響就更大。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。

5. 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。

6. 貨幣風險

- 本附屬基金可持有以其基本貨幣以外的外幣計價的資產，亦可推出以本附屬基金基本貨幣以外的貨幣計價的股份類別。因此，本附屬基金須承擔貨幣風險（若外幣持倉並無作對沖或若相關外匯管制規例出現任何變動）。外幣兌本附屬基金的基本貨幣一旦貶值，則會導致外幣計價的資產價值下降。

7. 人民幣風險

- 本附屬基金可推出以離岸人民幣計價的股份類別。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。
- 人民幣貶值可能會對投資者在人民幣計價股份類別的投資價值構成不利影響。

8. 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券的特定風險

- 投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券通常須承擔較高的波幅、較大的本金及利息虧損風險、較高的信貸能力和評級下調風險、違約風險、利率風險、一般市場風險及流通性風險（例如資產無法出售或只能以遠低於買入價的價格出售），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。
- 可換股債券是債務與股票的混合資產，容許持有人於指定的未來日子把債券轉換為發債公司的股份。因此，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。可換股債券的價值或會受到（其中包括）相關證券（即股票）的價格走勢影響。可換股債券亦可能設有提前贖回條款及其他可能構成提前贖回風險的特色，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。

9. 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。

10. 資產配置風險

- 本附屬基金的表現部份取決於本附屬基金所運用的資產配置策略是否奏效。概不保證本附屬基金所運用的策略將會奏效，因

此，本附屬基金未必可達致其投資目標。本附屬基金的投資或會定期重新調整，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附屬基金。

11. 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，本附屬基金會特別易受該等國家、又或以該等國家為基地及／或在當地經營業務的公司不利的經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件及風險所影響。相比多元化基金，本附屬基金的資產淨值可能更為波動。

12. 新興市場風險

- 本附屬基金投資於新興市場，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、審核及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。

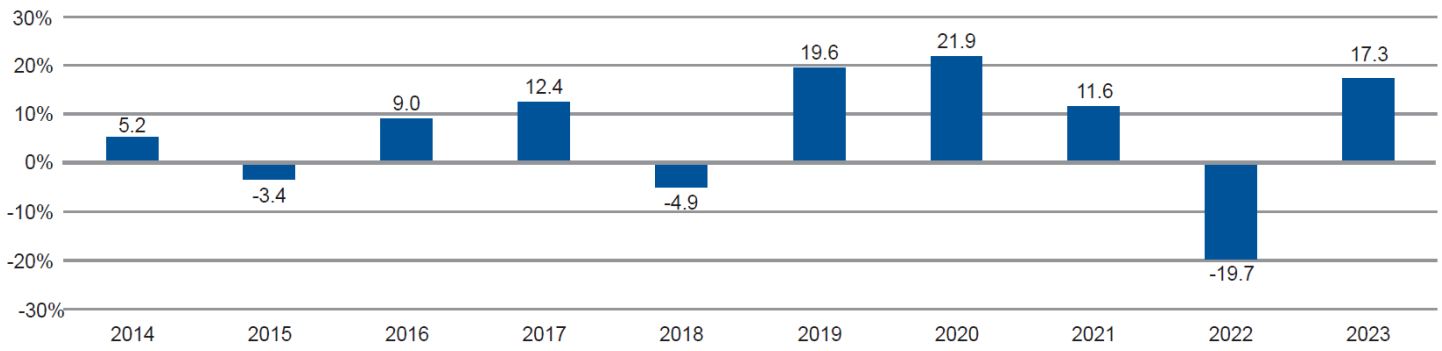
13. 衍生工具風險

- 本附屬基金有可能投資於衍生工具（包括憑證），或會使本附屬基金承受較高的槓桿、估值、波幅、交易對手、流通性、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成份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。
- 本附屬基金為對有效率投資組合管理（包括對沖）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. 與從資本分派及實際上從資本分派相關的風險

- 從資本分派／實際上從資本分派代表從投資者的原本投資額及／或原本投資應佔的資本增值中退還或提取部份款額。任何分派若涉及從本附屬基金資本分派／實際上從本附屬基金資本分派，均可能令本附屬基金的每股資產淨值即時下降，並會導致本附屬基金日後用於投資及資本增長的資本縮減。
- 本附屬基金任何對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能會因對沖股份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股份類別，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

本附屬基金過往表現如何?



- 股份類別*：AT類美元
- 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。
- 業績表現以曆年末的資產淨值作為計算基礎，股息會重新用作投資。
- 此等數據顯示股份類別於有關曆年內的升跌百分比。
- 業績表現以美元計算，當中反映出持續收費，但不包括本附屬基金可能向閣下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。
- 本附屬基金成立日期：2011年
- 股份類別成立日期：2011年

*代表股份類別 – 於香港獲認可及推出兼表現紀錄最長的零售類股。

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股份交易時或須繳付以下費用。

費用（A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類股份）	**比率**
認購費	不超過資產淨值的5%
轉換費	不超過資產淨值的5%（就轉入基金收取）
贖回費	目前並無收取贖回費

本附屬基金持續繳付的費用

以下收費將從本附屬基金中扣除，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（單一行政管理費）（A/AM/AMg/AMi/AMgi/AT類股份）	1.50%
存管費	存管費已包括在單一行政管理費內
業績表現費	不適用
行政費	行政費已包括在單一行政管理費內

其他費用

閣下進行本附屬基金股份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成本。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

其他資料

- 閣下認購及贖回本附屬基金股份的價格，一般為香港分銷商/香港代表在任何兼為香港營業日的估值日交易截止時間（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，下一個所釐定的每股資產淨值。
- 銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回或轉換指示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股份價格。詳情請瀏覽網站hk.allianzgi.com。
- 過去12個月或自本附屬基金成立以來分派的成份（即從(i)可分派收入淨額，及(ii)資本撥付的相對款額）可向香港代表查詢，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。
- 投資者可向香港代表索取可供香港投資者認購的其他股份類別的過往表現資料，亦可瀏覽網站(hk.allianzgi.com)。

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。