安聯收益及增長基金

安聯環球投資基金
AM / AMi3 / AMg / AMgi / AMg2 / AMgi23 / 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™

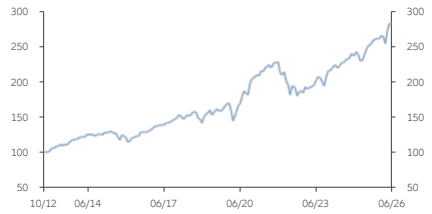
Fund Selector Asia 香港大獎2020, 混合型資產 - 金獎 [2]

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

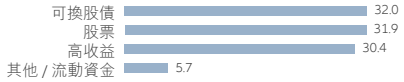
累計回報	年初至今	1 年	3 年	5 年	自成立日起
按資產淨值（%）	7.92	14.72	39.63	28.47	182.44

年度回報	2025	2024	2023	2022	2021
按資產淨值（%）	10.53	9.94	17.32	-19.70	11.66

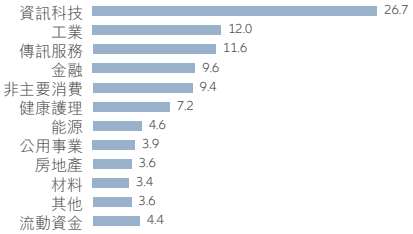
基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。基金之累計回報，包括期間所分派的股息。

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	%
NVIDIA CORP	資訊科技	2.8
APPLE INC	資訊科技	2.5
AMAZON.COM INC	非主要消費	1.5
ALPHABET INC-CL A	傳訊服務	1.4
ALPHABET INC - CPR 6.2500 05/15/29	傳訊服務	1.2
MICRON TECHNOLOGY INC	資訊科技	1.1
BROADCOM INC	資訊科技	1.0
WELLTOWER OP LLC - 144A 3.1250 07/15/29	房地產	0.9
SEAGATE HDD CAYMAN - 3.5000 06/01/28	資訊科技	0.9
APPLIED MATERIALS INC	資訊科技	0.9
共計		14.2

投資資產市值統計總結	
平均票面息率 - 可換股債券	2.37%
平均票面息率 - 高收益債券	6.94%
有效存續期 - 高收益債券	3.61年
到期收益 - 高收益債券	7.02%
股票息率 - 股票 / 股本證券	0.87%
信貸質素評級 – 高收益債券: BBB- 或以上 [4]	1.10%
信貸質素評級 – 高收益債券: BBB- 以下 [4]	29.30%
信貸質素評級 – 可換股債券: BBB- 或以上 [4]	25.79%
信貸質素評級 – 可換股債券: BBB- 以下 [4]	6.18%

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	7.71%	15/06/2026
（港元）收息股份	0.05300 港元	7.71%	15/06/2026
(H2-澳洲元對沖）收息股份	0.04767 澳洲元	7.23%	15/06/2026
(H2-加元對沖）收息股份	0.03619 加元	5.69%	15/06/2026
(H2-瑞士法郎對沖）收息股份	0.02885 瑞士法郎	3.22%	15/06/2026
(H2-歐元對沖）收息股份	0.03900 歐元	5.75%	15/06/2026
(H2-英鎊對沖）收息股份	0.04700 英鎊	7.15%	15/06/2026
(H2-日圓對沖）收息股份	5.97883 日圓	3.69%	15/06/2026
(H2-紐西蘭元對沖）收息股份	0.04010 紐西蘭元	6.75%	15/06/2026
(H2-人民幣對沖）收息股份	0.03300 人民幣	5.50%	15/06/2026

派息歷史 [5] AMi3類收息股份	每股派息	年度化股息收益率 [6]	除息日期
AMi3類 （H2-新加坡元對沖）收息股份	0.05057 新加坡元	7.89%	15/06/2026

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	9.54%	15/06/2026
AMg類 （美元） 收息股份	0.07900 美元	9.54%	15/06/2026

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	14.39066 日圓	9.54%	15/06/2026
AMgi類 （H2-人民幣對沖）收息股份	0.07423 人民幣	9.50%	15/06/2026

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	3.77%	15/06/2026
美元	0.04200 美元	3.71%	15/06/2026
H2-澳洲元對沖	0.03360 澳洲元	3.27%	15/06/2026
H2-加元對沖	0.01962 加元	1.83%	15/06/2026
H2-英鎊對沖	0.03783 英鎊	3.51%	15/06/2026
H2-人民幣對沖	0.01359 人民幣	1.28%	15/06/2026

派息歷史 [5] AMgi23類收息股份	每股派息	年度化股息收益率 [6]	除息日期
AMgi23類 （H2-新加坡元對沖）收息股份	0.03983 新加坡元	3.79%	15/06/2026

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	0.06643 澳洲元	7.83%	15/06/2026
AMi類 （H2-歐元對沖）收息股份	0.06643 歐元	8.02%	15/06/2026
AMi類 （H2-人民幣對沖）收息股份	0.06618 人民幣	8.14%	15/06/2026
AMi類 （H2-新加坡元對沖）收息股份	0.06637 新加坡元	8.07%	15/06/2026
AMi類 （H2-日圓對沖）收息股份	13.05811 日圓	8.34%	15/06/2026
AMi類 （H2-瑞士法郎對沖）收息股份	0.06154 瑞士法郎	7.85%	15/06/2026

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	AMi3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]	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%
單位資產淨值	8.8048 美元	8.4984 港元	8.1285 澳洲元	7.7781 加元	10.8306 瑞士法郎	8.2989 歐元	8.0969 英鎊	1,961.8400 日圓	7.3094 紐西蘭元	7.9180 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	7.92	8.73	7.82	7.10	5.80	6.97	7.87	6.22	7.07	6.58
1 年	14.72	14.61	14.12	12.77	9.88	12.39	14.61	10.72	12.97	11.68
3 年	39.63	39.75	35.52	34.46	–	32.20	38.56	21.70	36.18	31.43
5 年	28.47	29.64	20.66	21.93	–	16.44	24.80	6.27	23.64	19.48
自成立日起	182.44	170.48	179.67	141.24	21.51	110.29	136.17	42.46	145.21	137.39
年度回報（%）										
2025	10.53	10.78	9.43	8.50	5.83	8.26	10.30	6.39	8.96	8.12
2024	9.94	9.31	8.79	9.20	5.73	8.26	9.59	4.42	9.74	8.06
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

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]	1.56%	1.64%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%
單位資產淨值	7.3287 人民幣	10.3141 港元	10.3041 美元	1,876.0400 日圓	9.7106 人民幣	13.5419 港元	13.7269 美元	12.4657 澳洲元	12.8737 加元	13.0748 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	6.61	8.72	7.92	6.29	6.66	8.74	7.92	7.72	7.03	7.85
1 年	11.67	14.63	14.73	10.86	11.70	14.61	14.72	14.01	12.73	14.52
3 年	28.51	–	–	–	–	39.78	39.63	35.47	34.36	38.37
5 年	17.97	–	–	–	–	29.68	28.44	20.52	21.80	24.33
自成立日起	173.06	27.36	27.13	16.35	20.19	102.35	108.25	84.93	87.77	85.63
年度回報（%）										
2025	7.72	10.76	10.49	6.51	7.70	10.80	10.53	9.38	8.56	10.24
2024	6.87	5.76[9]	6.61[9]	2.77[9]	4.64[9]	9.31	9.94	8.79	9.14	9.54
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

股份類別^	AMgi23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]	1.56%	1.56%	1.55%	1.55%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%
單位資產淨值	12.7350 新加坡元	12.7168 人民幣	10.4846 澳洲元	10.2402 歐元	10.0455 人民幣	10.1610 新加坡元	1,936.3700 日圓	9.6752 瑞士法郎	31.3956 美元	15.1043 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	6.54	6.63	7.84	6.92	6.64	6.56	6.25	5.78	7.92	8.73
1 年	11.65	11.69	14.15	12.33	11.71	11.67	10.77	9.90	14.72	14.60
3 年	31.15	28.49	–	–	–	–	–	–	39.63	39.73
5 年	19.13	18.07	–	–	–	–	–	–	28.41	29.65
自成立日起	87.20	97.73	25.83	23.07	20.90	22.15	16.80	16.55	213.96	51.04
年度回報（%）										
2025	7.98	7.71	9.37	8.30	7.72	8.00	6.41	5.94	10.53	10.76
2024	8.09	6.85	6.68[9]	6.27[9]	5.24[9]	6.15[9]	3.30[9]	4.01[9]	9.94	9.32
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

基金詳情

基金經理 [10]	Justin Kass，Michael Yee，David Oberto, Ethan Turner, Matt Axline
基金資產值 [11]	58,185.32 百萬 美元
投資項目數量	366（高收益債券：152，可換股債券：111，股票/股本證券：85，其他：18）
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30/06/2026。

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 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：Allianz Global Investors GmbH。委任經理：Voya Investment Management Co. LLC（〝Voya IM〞）。

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31/05/2026。© 2026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）。至於未獲評級的債券，評級可能由知名的第三方信貸評級機構提供。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2025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。
基金不在澳門特別行政區設立，且其監管標準可能與澳門特別行政區適用的標準不同。