

## 安聯寰通收益及增長基金

 產品資料概要  
2020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

基金經理：	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Allianz Global Investors U.S. LLC (來自同一集團)
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：	A類單位 - 將每年於7月15日分派(如有)(由管理人酌情決定) AM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。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) / AM (美元) /	1.40%
AM (H2-澳元對沖) / AM (H2-加元對沖) /	
AM (H2-歐元對沖) / AM (H2-英鎊對沖) /	
AM (H2-紐元對沖) /	
AM (H2-新加坡元對沖) 類單位#	
AM (H2-人民幣對沖) 類單位*	1.40%
#由於此單位類別為新成立，因此乃使用最佳估計作為持續支付收費比率，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔估計成本除以同期估計平均淨資產計算，乃就附屬基金每類可供認購單位而提供。實際數據可能與估計數據不同，並可能按年而異。	
*持續支付收費比率的計算辦法，乃按本附屬基金於12個月期間所承擔開支除以同期平均淨資產（以截至2019年6月30日止年度最新經審核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。

## 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。

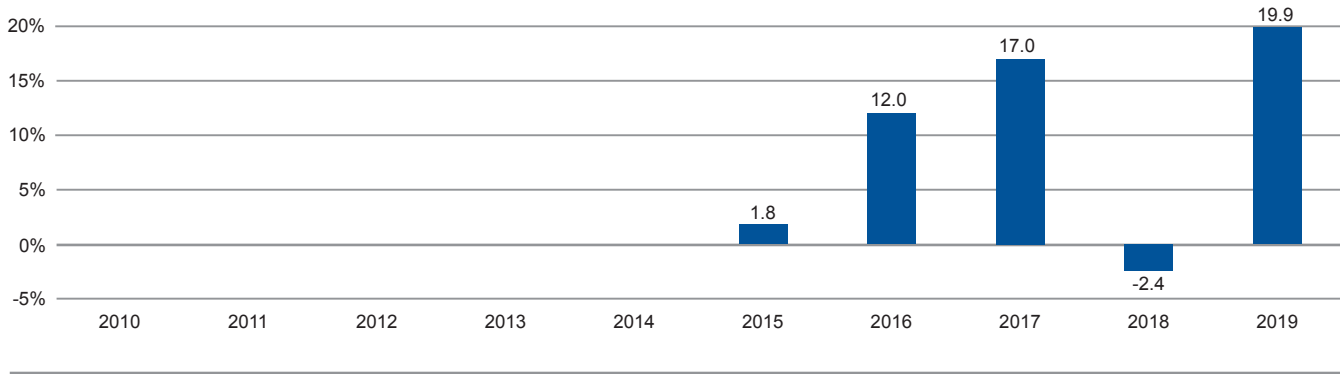
## 11. 資產配置風險

- 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

- 人民幣乃採用參照一籃子貨幣而按市場供求決定的管理浮動匯率。目前人民幣在中華人民共和國（「中國」）境內（「CNY」）或香港及中國境外其他市場（「CNH」）上買賣。作為在中國境內買賣的人民幣，目前CNY不能自由兌換，並須受到中國當局的外匯管制政策及限制約束。一般而言，人民幣兌其他貨幣的每日匯率可在中國人民銀行每日公布的匯率中間價上落範圍內浮動。人民幣兌其他貨幣（包括例如美元或港元等）匯率的走勢因而會受到外圍因素影響。有關方面不能保證該等匯率不會大幅波動。有關的人民幣計價單位類別及其投資者或會因為人民幣兌其他貨幣的匯率波動而蒙受不利影響。
- 人民幣計價單位類別或計算人民幣計價資產價值所用匯率為適用於CNH的匯率。CNH及CNY雖代表同一種貨幣，但卻在不同兼互不相關而且獨立運作的市場上買賣。因此，基於若干因素（包括（但不限於）中國政府不時推行的外匯管制政策及匯回資金限制以及其他外圍市場力量），CNH的價值有可能與CNY相距甚遠，而且CNH與CNY兩者匯率未必同一方向。
- 就未對沖人民幣計價單位類別而言，即使相關投資項目的價格及／或基本貨幣的價值上升或保持平穩，倘若(i)人民幣兌相關投資項目貨幣及／或基本貨幣的升值幅度超越相關投資項目的價值及／或基本貨幣的升幅；及(ii)本附屬基金所持人民幣計價相關投資項目有限，投資者仍有可能蒙受虧損。再者，倘若人民幣兌相關投資項目貨幣及／或基本貨幣升值，而相關投資項目的價值下降，則投資者對人民幣計價類別的投資或會蒙受額外虧損。
- 就已對沖人民幣計價單位類別而言，倘若基本貨幣的價值及／或相關投資項目貨幣相對人民幣的匯率下跌，對沖策略或可為人民幣對沖類別投資者提供保障。然而，若基本貨幣及／或相關投資項目貨幣兌人民幣匯率上升，人民幣對沖類別價值如有任何潛在升幅，投資者將不會受惠。人民幣對沖類別進行該等對沖交易的開支（可屬重大，視乎當時市況而定）只會由有關類別承擔。為對沖目的而運用的工具的交易對手一旦違約，人民幣對沖類別的投資者或須承擔未對沖的人民幣貨幣匯兌風險，並因而蒙受進一步虧損。對沖策略並不保證會奏效，投資者仍有可能如上文所述承擔未對沖人民幣類別的人民幣貨幣匯兌風險。
- 現時不能排除人民幣升值步伐會繼續加速的可能性，但同時亦不保證人民幣不會貶值。投資者若將港元或任何其他貨幣轉換為人民幣以便投資於附屬基金，其後又將人民幣贖回款項轉換回港元或任何其他貨幣，可能會招致貨幣兌換費用，倘若人民幣兌港元或該另一種貨幣貶值，投資者可能會蒙受虧損。再者，人民幣計價單位類別的認購款項或會全部或部分轉換為另一種貨幣以便投資於相關證券，而贖回款項或會轉換為人民幣以支付贖回款項。就人民幣計價單位類別而言，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，若有關方面並無足夠款額的人民幣以進行貨幣換算以致無法及時結算贖回款項或支付分派（如有），投資者因而亦須承擔贖回款項及／或人民幣分派（如有）付款受阻延的風險。無論如何，贖回款項最遲將於有關交易日及收到有效贖回要求後一個曆月內支付。

## 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。
- 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：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/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/AT類單位)	上限：2.00% 現行：1.25%
受託人費用	0.07% (本附屬基金之最低受託人年費為8,000美元)
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。進一步詳情請參閱基金章程「費用及收費」一節。

## 其他資料

- 閣下認購或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）前收妥閣下的認購及贖回要求後，下一個釐定的每單位資產淨值。銷售本附屬基金的中介機構接受認購、贖回及轉換等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。