

安聯美元高收益基金

30/11/2017

- 此基金須承受重大風險包括投資/ 一般市場、國家及區域、新興市場、信貸能力/ 信貸評級/ 評級下調、利率、違約、估值及主權債務的風險。
- 此基金須承受證券借貸交易、贖回協議、及反向贖回協議相關風險。
- 此基金可投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資，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。因此可能會增加原本投資金額損失之風險。
- 此基金可為有效投資組合管理（包括對沖）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。此基金不會為投資目的而廣泛投資於這些工具。
- 此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。這即等同從閣下收入及/ 或原本投資金額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。
- 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。

指標基金年度大獎2014, 同級最佳基金公司—美國債券
1

指標基金年度大獎2012, 傑出表現基金公司—美國債券基金²

投資目標

此基金投資於美利堅合眾國（「美國」）債券市場的高收益評級企業債券，以達致長期資本增值和收益。

表現回顧

5年表現指標（按資產淨值）



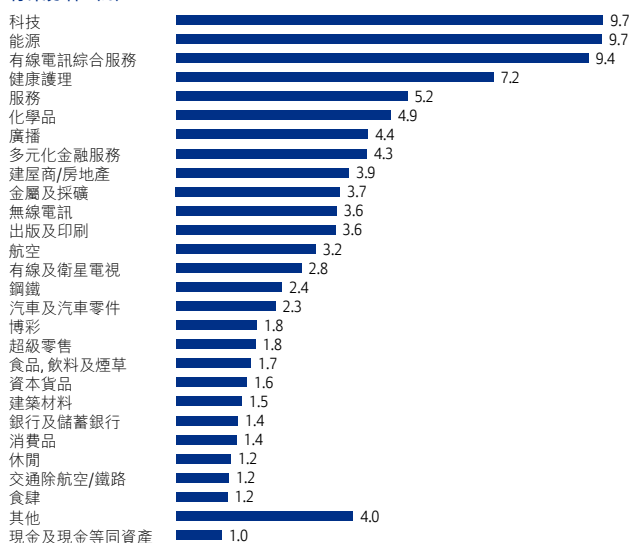
■ AM類（美元）收息股份

累計回報	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
按資產淨值 (%)	4.52	6.32	6.65	16.00	43.15
基準指數 (%)	7.17	9.28	18.34	34.30	69.36

年度回報	2016	2015	2014	2013	2012
按資產淨值 (%)	13.83	-8.75	-0.89	6.08	11.42
基準指數 (%)	17.49	-4.64	2.50	7.42	15.59

投資組合分析

行業分佈 (%)



信貸評級分佈 (%)



+852 2238 8000

hk.allianzgi.com

Allianz 
Global Investors
安聯投資

實見·實現

投資組合分析

十大主要投資 ⁹	行業	%
SPRINT COMMUNICATIONS 11.5% 11/15/21	無線電訊	1.7
AECOM 5.875% 10/15/24	服務	1.1
XPO LOGISTICS INC 6.5% 06/15/22	交通除航空/鐵路	1.0
DAVITA INC 5.125% 07/15/24	健康護理	1.0
NEXSTAR BROADCASTING INC 5.625% 08/01/24	廣播	1.0
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W 5.375% 06/01/24	休閒	1.0
GRAY TELEVISION INC 5.875% 07/15/26	廣播	0.9
CENTURYLINK INC 7.5% 04/01/24	有線電訊綜合服務	0.9
LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 05/01/25	有線電訊綜合服務	0.9
FREEPORT-MCMORAN INC 3.55% 03/01/22	金屬及採礦	0.9
共計		10.4

統計摘要			
平均票面息率	6.47%	有效到期日	6.10年
平均信貸質素	B+	有效存續期	3.76年
到期收益	5.90%		

派息歷史 ⁴ AM類收息股份	每股派息	年度化 股息收益率 ⁵	除息日期
美元	0.05500 美元	8.73%	15/11/2017
港元	0.05500 港元	8.76%	15/11/2017
H2-澳洲元對沖	0.06333 澳洲元	9.83%	15/11/2017
H2-加元對沖	0.05083 加元	7.87%	15/11/2017
H2-歐元對沖	0.03833 歐元	5.89%	15/11/2017
H2-英鎊對沖	0.04667 英鎊	7.20%	15/11/2017
H2-新加坡元對沖	0.05083 新加坡元	8.08%	15/11/2017
H2-紐西蘭元對沖	0.06333 紐西蘭元	10.37%	15/11/2017

基金詳情

股份類別 ¹	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-歐元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-英鎊 對沖) 收息股份	AM類 (H2-新加坡元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-紐西蘭元 對沖) 收息股份
基準指數	美銀美林美元高收益大師II號指數							
基金經理	Doug Forsyth							
基金資產值 ⁶	4,243.79 百萬 美元							
投資項目數量	196							
基本貨幣	美元							
認購費 (銷售費)	最高 5%							
管理費 (單一行政管理費 ⁷)	每年 1.39%	每年 1.39%	每年 1.39%	每年 1.39%	每年 1.39%	每年 1.39%	每年 1.39%	每年 1.39%
總開支比率 ⁸	1.42%	1.42%	1.42%	1.41%	1.41%	1.41%	1.42%	1.42%
單位資產淨值	7.92 美元	7.89 港元	8.14 澳洲元	8.09 加元	8.07 歐元	8.10 英鎊	7.88 新加坡元	7.74 紐西蘭元
成立日期	02/08/2010	16/08/2011	02/12/2011	02/12/2011	02/12/2011	02/12/2011	15/06/2012	17/07/2012
派息頻率 ⁴	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU0516397667	LU0648978533	LU0649033221	LU0676280554	LU0676280711	LU0676280802	LU0761598746	LU0788519618
彭博編碼	AUSHYAM LX	AUSHIAM LX	AUSHAAM LX	AUSHCAM LX	AUSHEAM LX	AUSHGAM LX	AUAMH2S LX	AUAMH2N LX
累計回報 (%)								
年初至今	4.52	5.33	5.19	4.19	2.76	3.61	4.20	5.55
1 年	6.32	7.03	7.11	5.95	4.27	5.23	5.92	7.48
3 年	6.65	7.36	11.08	6.46	3.12	5.53	7.24	13.40
5 年	16.00	16.85	27.25	17.75	11.83	15.31	16.66	30.12
自成立日起	43.15	31.71	47.56	32.79	24.88	29.45	23.75	35.73
年度回報 (%)								
2016	13.83	13.82	15.18	13.65	12.31	13.34	14.10	15.62
2015	-8.75	-8.82	-6.84	-8.50	-9.07	-8.55	-8.18	-5.71
2014	-0.89	-0.89	1.40	-0.06	-0.84	-0.57	-0.88	2.20
2013	6.08	6.13	9.02	6.89	5.71	6.29	5.99	8.61
2012	11.42	11.40	15.37	12.27	11.19	11.49	7.91 ⁹	6.27 ⁹

機遇 ¹⁰	風險 ¹⁰
高收益企業債券別具收益率潛力	高收益企業債券的波幅及資本損失風險高於平均水平。基金單位價格的波幅可能急劇增加
在市場收益率下降時帶來資本增值機會	利率上升導致債券價格下跌
非對沖單位類別的貨幣升值可為投資者帶來匯兌收益	非對沖單位類別的貨幣下跌可為投資者帶來匯兌損失
廣泛分散投資於證券	可參與有潛力的證券數目有限
單一證券分析和主動式管理可帶來額外潛在回報	概不保證單一證券分析和主動式管理能帶來回報

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30/11/2017。

於01/06/2015，德盛全球投資基金之德盛美元高收益基金改名為安聯環球投資基金之安聯美元高收益基金。

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：《指標》，基金公司大獎是根據基金公司專長範疇內的量化和質化因素作評估。獎項是根據截至2014年9月30日的數據作參考。
- 2 資料來源：《指標》，基金公司大獎是根據基金公司專業範疇內的量化和質化因素作評估。獎項是根據截至2012年10月31日的數據作參考。
- 3 證券可能直接或透過其他投資工具間接持有。
- 4 股息派發適用於AM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。
- 5 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times 100$ 。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。
- 6 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 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2016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 基金表現的計算是由成立日至該曆年年底。
- 10 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。本文件及網站並未經香港證監會審核。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（香港中環花園道3號中國工商銀行大廈27樓）是基金香港代表並受香港證監會（香港皇后大道中2號長江集團中心35樓）監管。

本文件只供予在中國大陸有關監管機構認可投資海外的金融機構。如於中國大陸使用，旨在為境內商業銀行根據適用合格境內機構投資者計畫的法規規則而發行的代客境外理財產品，提供輔助資訊。任何於本文提及的基金並未得中國大陸有關監管機構認可。

安聯美元高收益基金

30/11/2017

- 此基金須承受重大風險包括投資/ 一般市場、國家及區域、新興市場、信貸能力/ 信貸評級/ 評級下調、利率、違約、估值及主權債務的風險。
- 此基金須承受證券借貸交易、贖回協議、及反向贖回協議相關風險。
- 此基金可投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資，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。因此可能會增加原本投資金額損失之風險。
- 此基金可為有效投資組合管理（包括對沖）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。此基金不會為投資目的而廣泛投資於這些工具。
- 此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。這即等同從閣下收入及/ 或原本投資金額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。
- 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。

指標基金年度大獎2014, 同級最佳基金公司—美國債券¹

指標基金年度大獎2012, 傑出表現基金公司—美國債券基金²

投資目標

此基金投資於美利堅合眾國（「美國」）債券市場的高收益評級企業債券，以達致長期資本增值和收益。

表現回顧

5年表現指標（按資產淨值）



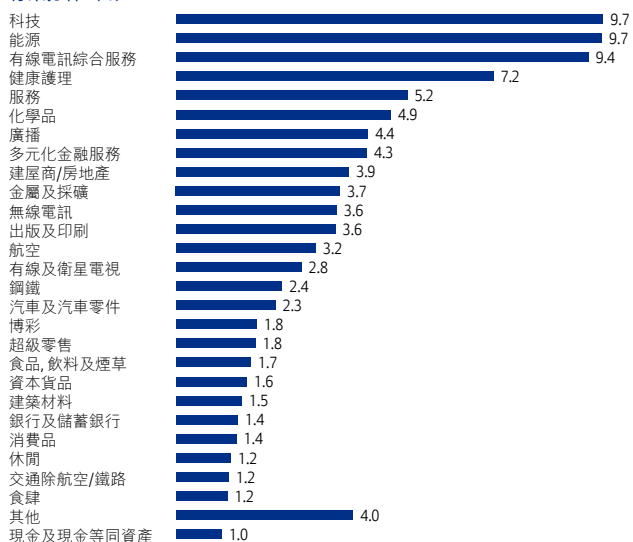
■ AT類（美元）累積股份

累計回報	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
按資產淨值 (%)	4.61	6.30	6.73	16.04	31.70
基準指數 (%)	7.17	9.28	18.34	34.30	56.55

年度回報	2016	2015	2014	2013	2012
按資產淨值 (%)	13.73	-8.66	-0.90	5.98	11.50
基準指數 (%)	17.49	-4.64	2.50	7.42	15.59

投資組合分析

行業分佈 (%)



信貸評級分佈 (%)



+852 2238 8000

hk.allianzgi.com

Allianz 
Global Investors
安聯投資

實見·實現

投資組合分析

十大主要投資 ^a	行業	%	統計摘要	
SPRINT COMMUNICATIONS 11.5% 11/15/21	無線電訊	1.7	平均票面息率	6.47%
AECOM 5.875% 10/15/24	服務	1.1	平均信貸質素	B+
XPO LOGISTICS INC 6.5% 06/15/22	交通除航空/鐵路	1.0	有效到期日	6.10年
DAVITA INC 5.125% 07/15/24	健康護理	1.0	有效存續期	3.76年
NEXSTAR BROADCASTING INC 5.625% 08/01/24	廣播	1.0	到期收益	5.90%
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W 5.375% 06/01/24	休閒	1.0		
GRAY TELEVISION INC 5.875% 07/15/26	廣播	0.9		
CENTURYLINK INC 7.5% 04/01/24	有線電訊綜合服務	0.9		
LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 05/01/25	有線電訊綜合服務	0.9		
FREEPORT-MCMORAN INC 3.55% 03/01/22	金屬及採礦	0.9		
共計		10.4		

基金詳情

股份類別	AT類 (美元) 累積股份	AT類 (港元) 累積股份
基準指數	美銀美林美元高收益大師II號指數	
基金經理	Doug Forsyth	
基金資產值 ^a	4,243.79 百萬 美元	
投資項目數量	196	
基本貨幣	美元	
認購費 (銷售費)	最高 5%	
管理費 (單一行政管理費 ^b)	每年 1.39%	每年 1.39%
總開支比率 ^c	1.42%	1.42%
單位資產淨值	13.17 美元	13.21 港元
成立日期	21/10/2011	21/10/2011
派息頻率	不適用	不適用
ISIN 號碼	LU0674994412	LU0674994503
彭博編碼	AUSHATU LX	AUSHATH LX
累計回報 (%)		
年初至今	4.61	5.34
1 年	6.30	7.05
3 年	6.73	7.40
5 年	16.04	16.80
自成立日起	31.70	32.10
年度回報 (%)		
2016	13.73	13.79
2015	-8.66	-8.85
2014	-0.90	-0.82
2013	5.98	6.09
2012	11.50	11.12

機遇 ⁷	風險 ⁷
高收益企業債券別具收益率潛力	高收益企業債券的波幅及資本損失風險高於平均水平。基金單位價格的波幅可能急劇增加
在市場收益率下降時帶來資本增值機會	利率上升導致債券價格下跌
非對沖單位類別的貨幣升值可為投資者帶來匯兌收益	非對沖單位類別的貨幣下跌可為投資者帶來匯兌損失
廣泛分散投資於證券	可參與有潛力的證券數目有限
單一證券分析和主動式管理可帶來額外潛在回報	概不保證單一證券分析和主動式管理能帶來回報

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30/11/2017。

於01/06/2015，德盛全球投資基金之德盛美元高收益基金改名為安聯環球投資基金之安聯美元高收益基金。

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。

- 1 資料來源：《指標》，基金公司大獎是根據基金公司專長範疇內的量化和質化因素作評估。獎項是根據截至2014年9月30日的數據作參考。
- 2 資料來源：《指標》，基金公司大獎是根據基金公司專業範疇內的量化和質化因素作評估。獎項是根據截至2012年10月31日的數據作參考。
- 3 證券可能直接或透過其他投資工具間接持有。
- 4 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 5 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。

6 總開支比率：上個財政年度（截至2016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”。

7 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。本文件及網站並未經香港證監會審核。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（香港中環花園道3號中國工商銀行大廈27樓）是基金香港代表並受香港證監會（香港皇后大道中2號長江集團中心35樓）監管。

本文件只供予在中國大陸有關監管機構認可投資海外的金融機構。如於中國大陸使用，旨在為境內商業銀行根據適用合格境內機構投資者計畫的法規規則而發行的代客境外理財產品，提供輔助資訊。任何於本文提及的基金並未得中國大陸有關監管機構認可。