



危機時期的 可持續及責任投資 (SRI)策略

Active is: 在危機時期為投資者把握可持續發展的機遇

2020年5月

- 安聯全球永續發展基金根據可持續及責任投資策略（SRI策略），考慮有關社會與環境政策、人權及企業管治的不同準則，從而投資於環球已發展國家股票市場，以達致長期資本增值。
- 此基金須承受重大風險包括投資／一般市場、SRI策略投資、公司特定、新興市場、流通性及貨幣的風險。
- 此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。此基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達此基金資產淨值的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：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。因對沖股份類別參考貨幣與此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。

市場回顧

新型冠狀病毒蔓延全球，導致市場出現2008年金融危機以來未見的急劇波動。全球經濟活動同時收縮，導致全球經濟迅速陷入深度的短期衰退。隨著大量國家採取封城措施，對疫情的恐慌情緒導致消費者及企業縮減開支。同時，金融環境緊縮、供應鏈中斷及石油價格戰亦進一步加劇下行風險。

席捲全球的健康危機大幅重塑了市場對貨幣及財政政策回應的預期。迄今為止推出的貨幣和財政應對政策，均旨在防止市場出現大型的流動性危機。大部分已發展國家的央行已將政策利率下調至接近零水平，多個國家的央行已重啟或擴大資產購買計劃。除於2008年金融危機期間推出的措施外，美國聯儲局亦加推新措施。聯儲局亦重啟與其他央行的貨幣互換額度，以緩解全球美元短缺的狀況；貿易加權美元在升至2017年初以來的最高位之後，已於月底略為回落。

多個已發展市場的政府推出財政刺激措施，金額達到第二次世界大戰以來的最高水平。該等措施包括為企業及其僱員提供全面的保障、公共擔保計劃及遞延繳付稅款。

2019年，資本市場參與者曾經討論當前的商業週期階段，以及全球經濟何時出現衰退。隨著疫情爆發，全球經濟面對衰退風險。商會及經濟學家遲早會向進一步向政府和監管當局施壓，以求透過放寬的環保及社會標準，加上貨幣與財政措施為企業提供額外的支持。然而，研究顯示冠狀病毒（及以往的非典型肺炎、伊波拉、禽流感等）的演變，通常與環境變化或對生態的滋擾有關，例如農業密集生產及人類定居，或侵佔森林及其他棲息地等。此外，專家表示，病毒全球大流行通常由氣候變化、洪水及饑荒等事件引發。換言之，為降低未來發生全球大流行的可能性，政府須遵循可持續的經濟及社會發展路線圖，並繼續抗衡氣候變化。這需要更長線的觀點，因此我們希望提醒投資者：可持續投資意味著對個人投資視野的反思。

可持續及責任投資 (SRI)

透過避免有爭議的投資和集中於同類最佳的證券，可持續發展策略在需要的時候（至少於2020年前3個月）或可減輕下行風險。

安聯全球永續發展基金

投資組合概況

本基金投資於具備永續發展特徵和結構性增長趨勢的優質公司，因此較廣泛股市具有較強的防禦特性，從而利好表現。我們把握最近的波動市況，對我們評估已久的優質增長股作出長期投資，不過目前尚不適合大量交易。面對當前環境，繼續專注於我們的投資理念及流程更形重要，因為這將成為取得潛在回報的關鍵。

基金詳情

股份類別 [^]	A類 (歐元) 收息股份	A類 (美元) 收息股份	AM類 (美元) 收息股份	AM類 (H2-美元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-新加坡元 對沖) 收息股份	AMg類 (美元) 收息股份
基準指數	道瓊斯可持續發展世界總回報指數					
基金經理	Paul Schofield					
基金資產值 ¹	616.11 百萬 歐元					
投資項目數量	48					
基本貨幣	歐元					
認購費（銷售費）	最高 5%					
管理費（單一行政管理費 ² ）	每年 1.80%	每年 1.80%	每年 1.80%	每年 1.80%	每年 1.80%	每年 1.80%
總開支比率 ³	1.86%	1.86%	1.90%	不適用	不適用	1.90%
單位資產淨值	26.89 歐元	29.04 美元	8.96 美元	8.48 美元	8.43 新加坡元	8.85 美元
成立日期	02/01/2003	02/01/2003	01/08/2019	02/01/2020	02/01/2020	01/08/2019
派息頻率 ⁴	每年	每年	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU0158827195	LU0158827948	LU2023251221	LU2089283258	LU2089284900	LU2028103732
彭博編碼	DREGLSU LX	DREGSAX LX	AGSAMUS LX	ALGSAHU LX	ALGSAHS LX	AGSAMGU LX

Active is : Allianz Global Investors

著重 因而主動：安聯投資

與我們保持聯繫 | hk.allianzgi.com | +852 2238 8000 | 搜尋  安聯投資



讚好我們專頁 安聯投資 – 香港



聯繫LinkedIn帳戶 Allianz Global Investors



訂閱YouTube頻道 安聯投資

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31/03/2020。

於01/06/2015，德盛全球投資基金之德盛全球環保及社責企業股票基金改名為安聯環球投資基金之安聯全球永續發展基金。

[^] 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。

- 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。
- 總開支比率：上個財政年度（截至2019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）
- 股息派發適用於A類收息股份（每年派息），AM類收息股份（每月派息）和AMg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（A/AM/ AMg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。

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券及期貨事務監察委員會（香港皇后大道中2號長江集團中心35樓）監管。