

# 安聯

# 全球永續發展基金

## 基金評論

- 此基金根據環境社會特點投資於環球已發展國家股票市場，以達致長期資本增值。此基金採用可持續及責任投資（「SRI」）（專屬評分）策略（「SRI（專屬評分）策略」），考慮以聯合國全球契約原則為基礎的可持續發展因素，並符合 SRI 原則。
  - 此基金須承受重大風險包括投資／一般市場、公司特定、新興市場、流通性、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的不利影響。
  - 此基金須承受 SRI（專屬評分）策略投資的風險〔如導致此基金在有利條件下放棄買入若干證券的機會，及／或在不利條件下出售證券或倚賴來自第三方 ESG 研究數據供應商及內部分析的資料及數據，其可能帶有主觀成份、不完整、不準確或無法取得〕。此基金將重點放在 SRI，或會降低風險分散程度。因此，此基金的價值可能因此等投資的不利狀況影響而更為波動。
  - 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，特別是若該等對沖股份類別正採用利率差距中性政策。

## 市場表現回顧

由於通脹緩和及勞工市場數據疲弱，促使美國聯儲局以較預期高的幅度減息，環球股市在月內普遍上升，美元則偏軟。行業表現有好有壞，非主要消費、公用事業、房地產及通訊服務業升幅最大，而健康護理及能源業則表現最差。

受惠於中國的連串政策及刺激措施，中國疲弱的市場在月底復甦，MSCI 中國指數於 9 月份急升，內地及香港股市均強勢造好。

其他央行及貨幣方面，歐元兌美元上升，但兌英鎊及日圓下跌。歐洲央行在 9 月份把借貸成本降低 25 點子，而英倫銀行及日本央行則維持利率不變。

商品市場方面，油價下跌，主要因為投資者持續關注美國經濟狀況、美國原油庫存量增加，以及沙特阿拉伯表示計劃在 12 月份增產以奪回市場份額。中國宣佈大規模刺激措施後，銅等工業金屬飆升，而黃金價格則有記錄以來首次突破每盎司 2,600 美元。

## 投資組合表現

基金在 9 月份的表現落後於其基準道瓊斯可持續發展指數（以歐元計，未扣除費用）。

行業配置有好有壞，增持工業及基本消費行業有助表現，但被其他行業略為弱勢所抵銷。選股略為利好，但中國市場（特別是科技業）的正面投資氣氛拖累相對表現，因為我們並未持有的一些公司股價上漲。

## 前景及策略

美國總統選舉臨近，民意調查顯示民主黨的全國支持度領先；雖然我們預計短期內會出現一些波動，但無論選舉結果如何，相信我們的行業及風格中性策略都會為基金帶來優勢。

與我們保持聯繫

[hk.allianzgi.com](http://hk.allianzgi.com)

+852 2238 8000

搜尋  安聯投資



讀好我們專頁 [安聯投資 - 香港](#)



聯繫 LinkedIn 賬戶 [Allianz Global Investors](#)



訂閱 YouTube 頻道 [安聯投資](#)

資料來源：除另有註明外，所有資料均為安聯投資，截至 2024 年 9 月 30 日。

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（香港鰗魚涌華蘭路 18 號港島東中心 54 樓）監管。