Allianz Global Investors
安聯投資

10/2023 | 安聯環球投資基金

安聯綠色債券基金

- 此基金採取綠色債券策略，投資於以經合組織國家貨幣計價的環球債券市場投資級別綠色債券，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、利率、信貸能力／信貸評級、違約、估值、主權債務、新興市場、波幅及流通性、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不利影響。
- 此基金須承受安聯綠色債券策略的投資風險〔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〕。此基金將重點放在綠色債券，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。
- 投資於固定分派百分比股份類別（AMf類股份）不能替代支付固定利息的投資。投資者務請注意，固定分派百分比不獲保證。AMf類股份的分派百分比與該等股份類別或此基金的預期或過去收入或回報無關。如果基金錄得負回報，固定分派百分比股份類別將繼續作出分派，因而可能對基金的資產淨值構成不利影響。正數派息率並不代表正數回報。
- 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。

為何投資於安聯綠色債券基金（「基金」）？

1. 綠色債券是具有額外「綠色」價值的標準債券

- 專門用於環境項目的標準債券，例如緩和氣候變化項目。
- 由公共部門或私營企業發行。
- 目前綠色及非綠色債券之間並無明顯的價格差異。
- 需要遵守一系列的披露要求，即「綠色債券原則」，這是將債券歸類為綠色債券的標準，是一個自願的流程指引，鼓勵透明度及公開披露。

綠色債券原則的四項標準

1 資金的使用
- 債券旨在支持所有綠色項目
- 提供清晰的可持續環境好處

4 報告
- 資金的使用
- 未被分配的資金的使用
- 進行中的項目所達致的環境影響，並與目標比較

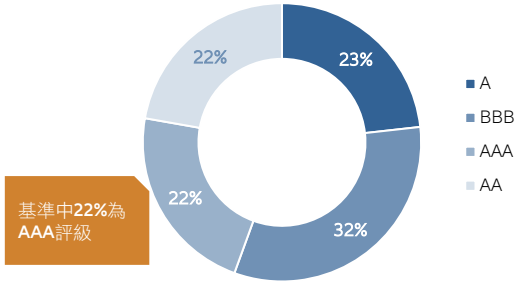
2 內部程序
有關綠色債券所籌集的資金使用，發行人概述選擇合資格項目的流程

3 資金的管理
綠色債券總額應與發行人資產負債表上的綠色資產一致

2. 集中於信貸質素理想的發行人

- 基金投資於環球多種貨幣投資級別綜合債券，採取基本因素及主動投資方式，發掘不同的阿爾法來源。
- 集中於企業債券，鼓勵私營企業參與能源轉型過程。
- 主動管理及基本因素分析同時考慮綠色及財務兩方面，是爭取理想回報及避免「漂綠」的關鍵。

綠色債券指數的信貸評級分佈（%）

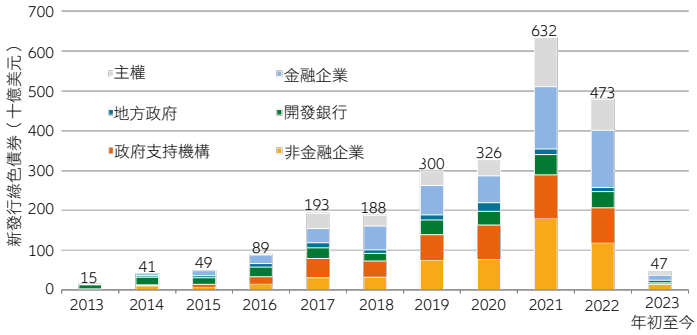


資料來源：安聯投資、彭博，美國洲際交易所美銀美林綠色債券指數，數據截至2023年2月16日。

3. 綠色債券市場的多元化程度及流動性增加

- 2021年綠色債券的發行量再次創下紀錄，超過6,320億美元。
- 現時，市場上可以找到各個類別的綠色債券，由主權、超國家、機構、企業到資產抵押債券。
- 在法規及標準化顯著改善的推動下，綠色債券市場預期將在未來持續增長，世界或需要數萬億美元的投資來緩和全球暖化以及適應氣候變化。

綠色債券發行量（十億美元）



資料來源：安聯投資、氣候債券倡議組織，數據截至2023年2月10日。

4. 透過投資創造正面的環境影響

- 透過投資於綠色債券，投資者可以將其資金用於特定的環境項目，以帶來正面影響。
- 他們亦欣然投資於那些具有前瞻性的公司，這些企業的業務模式正向低碳世界的方向發展，同時致力減少碳足跡。

Admaster: 3199667

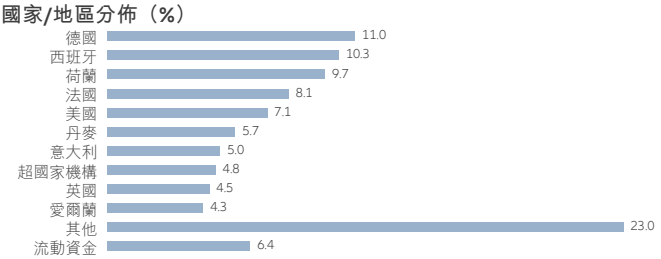
證監會認可
環境、社會及管治基金*

派息歷史 [1]

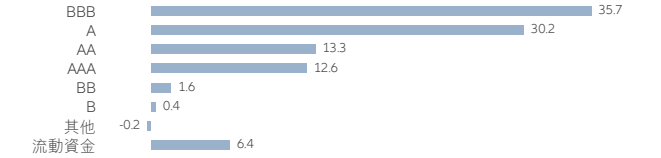
	每股派息	年度化股息收益率 [2]	除息日期
AM類（H2-美元對沖）收息股份	0.01613 美元	2.61%	15/09/2023
	0.01613 美元	2.61%	16/08/2023
	0.01613 美元	2.59%	17/07/2023
	0.01613 美元	2.60%	15/06/2023
	0.01942 美元	3.10%	15/05/2023
	0.01942 美元	3.13%	17/04/2023

基金摘要

國家/地區分佈（%）



信貸評級分佈（%）



十大主要投資

	國家/地區	%
FRANCE (GOVT OF) FIX 1.750% 25.06.39	法國	1.4
NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.500% 15.01.40	荷蘭	1.1
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.500% 25.06.44	法國	1.0
BELGIUM KINGDOM 86 FIX 1.250% 22.04.33	比利時	1.0
IRELAND GOVERNMENT BOND FIX 1.350% 18.03.31	愛爾蘭	1.0
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 1.850% 23.05.49	奧地利	0.9
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC EMTN FIX 1.500% 24.03.28	英國	0.8
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.000% 30.07.42	西班牙	0.8
CANADIAN GOVERNMENT FIX 2.250% 01.12.29	加拿大	0.8
KINGDOM OF DENMARK G FIX 2.250% 15.11.33	丹麥	0.7
共計		9.5

基金詳情

股份類別 ^	AT類（歐元）累積股份	AT類（H2-美元對沖）累積股份	AM類（H2-美元對沖）收息股份
基準指數	美國洲際交易所美銀美林綠色債券指數		
基金經理	Julien Bras，Maeva Ramadier，Laetitia Talavera-Dausse，Carl Pappo		
基金資產值 [3]	926.70 百萬 歐元		
投資項目數量	307		
可持續發展相關披露規例 [4]	規例第9條		
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 [5]）	每年 1.09%	每年 1.09%	每年 1.09%
總開支比率 [6]	1.14%	1.13%	1.13%
單位資產淨值	83.26 歐元	9.2544 美元	7.4144 美元
成立日期	11/01/2017	02/11/2018	17/08/2020
派息頻率 [1]	不適用	不適用	每月
ISIN 號碼	LU1542252181	LU1896600654	LU2207432506
彭博編碼	ALGRBAT LX	AGATH2U LX	ALAGBAH LX

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30/09/2023。
* 根據證監會於2021年6月29日刊發的通函，此基金構成ESG基金。香港證監會認可不等如對該產品作出推介或認許，亦不是對該產品的商業利弊或表現作出保證，更不代表該產品適合所有投資者，或認許該產品適合任何個別投資者或任何類別的投資者。
^ 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） 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。
2） 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。
3） 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
4） 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。
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2022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"。

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。
主動管理的投資並不保證可勝過大市表現。環境、社會及管治（ESG）策略透過考慮傳統財務資料以外的因素來選擇或排除證券，可能導致相對投資表現偏離其他策略或廣泛市場基準指數。
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。
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（香港鰂魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。