

# 安聯寵物和動物經濟基金

- 此基金根據可持續發展關鍵績效指標策略（絕對界線）（「關鍵績效指標策略（絕對界線）」）投資於環球股票市場的股票，並專注於寵物和動物經濟的演變和發展，以達致長期資本增值。根據證監會於2021年6月29日刊發的通函，此基金並不構成ESG基金。
  - 此基金須承受重大風險包括投資／一般市場、集中程度、寵物和動物經濟、新興市場、公司特定及貨幣（如外匯管制，尤其是人民幣）的相關風險，及因貨幣貶值對人民幣計價股份類別構成不利影響。
  - 此基金須承受關鍵績效指標策略（絕對界線）的相關可持續投資風險（如導致此基金在有利條件下放棄買入若干證券的機會、在不利條件下出售證券，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。

## 為何投資於安聯寵物和動物經濟基金（「基金」）？

### 1. 寵物服務及產品需求上升

- 需求增長由三大因素所推動：
  - **千禧一代**：千禧一代較遲才生育，他們成為「寵物父母」，現時在人口結構中擁有最多寵物。
  - **人口老化**：在已發展國家，隨著人們的壽命延長，寵物已成為重要的陪伴。
  - **新興市場**：新興市場愈趨富裕，愈來愈多人飼養寵物。例如，在中國擁有寵物的家庭數目接近1億戶，行業總值估計超過1,722億元人民幣（250.2億美元），這是五年前的三倍以上。<sup>\*</sup>
- 這三個趨勢帶動寵物數量及用於每隻寵物的開支上升。

<sup>\*</sup>資料來源：中國日報，截至2019年7月26日，「中國的寵物經濟躍升至歷史新高」。

### 2. 寵物經濟：增長強勁，能抵禦危機

- 寵物經濟發展迅速，全球寵物行業的增長速度高於整體經濟。
- 全球寵物相關市場平均每年增長5.8%<sup>#</sup>，而這種趨勢將會持續。
- 基金集中發掘不斷增長的寵物經濟中的投資機會，主要投資於專門提供相關產品和服務的公司。

<sup>#</sup>資料來源：金融時報，「Petcare market booms as lockdown loneliness drives sales」，J.Evans，截至2020年10月18日。



### 4. 集中投資於中小型股

- 基金集中投資於中小型股，當寵物與其商業模式相關並對其股價格表現產生明顯影響時，大型股可作為中小型股的補充。
- 行業中最大的企業通常是大型綜合企業的一部分，寵物市場僅佔其中一部分的業務。核心市場以寵物為主的股票通常存在於中小型股票市場，那裡有更多專門的公司可供投資。



構思投資意念



研究基本因素

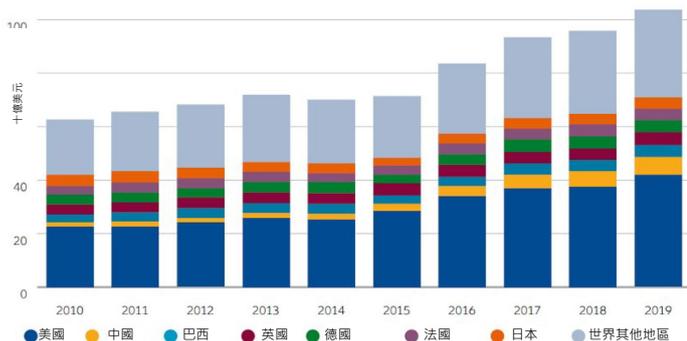


建構投資組合

- **全球寵物市場**：供應商、行業、國家
- **新趨勢/顛覆性**
- **市場活動**：新發行、分拆及併購
- 專注於業務模式穩健、核心市場以寵物為主的**企業**
- 在全球研究平台與**專家**定期討論
- 與**企業直接聯繫**
- 持續**檢視**
- **投資組合**集中於約30隻股票
- 專注於中小型股
- 傾向**非週期性**增長

### 全球寵物開支持續上升

(2010-2019年全球寵物護理銷售，十億美元)



資料來源：FT、Euromonitor International，2020年。

### 3. 高度專注的策略

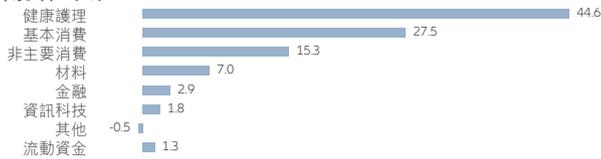
- 強勁的結構增長推動寵物相關領域，因此策略明確集中於該領域，投資組合中的每家公司均為寵物主題。
- 策略集中投資於約30隻股票，相信這些股票最能受惠於寵物相關產品和服務的銷售增長。
- 企業的業務涉足健康護理、基本消費以至金融等多個領域，例如寵物食品製造商、動物保險公司、電子商務、製藥/生物科技等等。

派息歷史<sup>1</sup>

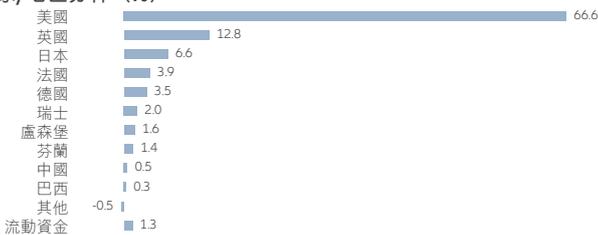
	每股派息	年度化 股息收益率 <sup>2</sup>	除息日期
A類 (美元) 收息股份	0.00000 美元	0.00%	15/12/2022
	0.00000 美元	0.00%	15/12/2021
	0.05500 美元	0.04%	15/12/2020
	0.26800 美元	0.25%	16/12/2019
A類 (歐元) 收息股份	0.00000 歐元	0.00%	15/12/2022
	0.00000 歐元	0.00%	15/12/2021
	0.05800 歐元	0.04%	15/12/2020
	0.33900 歐元	0.30%	16/12/2019

## 基金摘要

## 行業分佈 (%)



## 國家/地區分佈 (%)



## 十大主要投資

	國家/地區	行業	%
ZOETIS INC	美國	健康護理	6.6
IDEXX LABORATORIES INC	美國	健康護理	6.4
TRACTOR SUPPLY COMPANY	美國	非主要消費	6.3
MERCK & CO. INC.	美國	健康護理	5.0
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	英國	健康護理	4.7
PETS AT HOME GROUP PLC	英國	非主要消費	4.6
VIRBAC SA	法國	健康護理	3.9
FRESHPET INC	美國	基本消費	3.8
CENTRAL GARDEN & PET CO	美國	基本消費	3.7
NESTLE SA-REG	美國	基本消費	3.6
共計			48.6

## 基金詳情

股份類別	A類 (美元) 收息股份	A類 (歐元) 收息股份	AT類 (歐元) 累積股份	AT類 (美元) 累積股份
基準指數 <sup>3</sup>	MSCI綜合世界總回報 (淨額) 指數			
基金經理	Oleksandr Pidlubnyy			
基金資產值 <sup>4</sup>	505.36 百萬美元			
投資項目數量	35			
可持續發展相關披露規例 <sup>5</sup>	規例第6條			
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 <sup>6</sup> )	每年 2.05%	每年 2.05%	每年 2.05%	每年 2.05%
總開支比率 <sup>7</sup>	2.10%	2.10%	2.10%	2.10%
單位資產淨值	126.63 美元	138.54 歐元	138.97 歐元	7.2139 美元
成立日期	05/04/2019	22/01/2019	22/01/2019	15/06/2021
派息頻率 <sup>1</sup>	每年	每年	不適用	不適用
ISIN 號碼	LU1941712264	LU1931535857	LU1931535931	LU1941712348
彭博編碼	ALLPAAU LX	ALPAWAE LX	ALPAATE LX	ALPAWAT 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，截至30/09/2023。

- 1) 股息派發適用於A類收息股份 (每年派息) 及僅作參考。息率並不保證，派息可從資本中支付(A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 = 每股派息 / 除息日資產淨值。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) 由2019年11月29日起，本基金的基準為MSCI綜合世界總回報 (淨額) 指數。在此日期前，本基金並無基準指數。由於沒有足夠的數據進行公平比較，因此不會展示2019年的基準表現。
- 4) 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 5) 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。
- 6) 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。
- 7) 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。