

安联全球 永续发展基金

- 高信念的可持续责任投资基金
- 投资于可持续增长及估值合理的环球股票
- 旨在为社会带来正面并可量度的影响

安联全球永续发展基金

越来越多投资者了解到，适当地纳入环境，社会及管治（ESG）分析在长期有利表现。基金采取自下而上的基本因素分析，投资于财务及 ESG 表现理想的公司，以创造具竞争力的财务回报，同时为社会带来正面并可量度的影响。

ESG 问题受广泛关注

- 全球可持续性挑战给投资者带来新的风险，现时投资者或会寻求重新评估传统的投资方式。最常出现的可持续性挑战包括水灾风险，海平面上升，私隐及数据安全，人口结构变化，以及监管压力。
- 着重环境，社会及管治（ESG）因素的公司对投资者越来越具吸引力，这些公司可望在长期带来理想的财务表现。

什么是 ESG？



资料来源：安联投资，2025。以上资料在发布时有效。

推动可持续投资需求增长的几个趋势

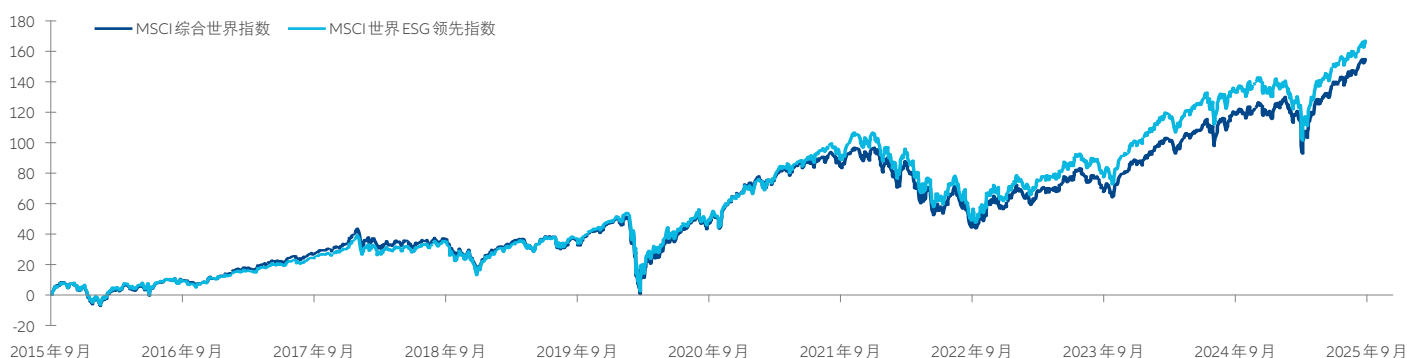
<h3>客户需求 / 意识增强</h3> <ul style="list-style-type: none">资金显著流入可持续投资策略我们相信，投资者日渐将 ESG 和可持续投资视为新标准	<h3>政策与法规</h3> <ul style="list-style-type: none">全球以 ESG 为重点及与可持续投资相关的法规不断加强例子：欧盟可持续行动计划（分类法、SFDR、MIFID II、CSRD）	<h3>财务表现</h3> <ul style="list-style-type: none">研究显示，ESG 方面较理想的公司表现优于 ESG 落后的公司，从长期来看更是如此*
--	---	--

资料来源：安联投资，2025。ESG：环境、社会及管治。分类法：欧盟法规 2020/852（分类法）。SFDR：欧盟可持续金融披露条例。MIFID II：金融工具市场指令 II。CSRD：企业可持续发展报告指令。*资料来源：ESG 与财务表现：透过总结 2015 至 2020 年间发表的 1,000 多份研究证据揭示其中的关系，T Whelan、U Atz、T Van Holt、C Clark。这并不构成购买或出售任何特定证券或策略的推荐或邀请。

进行可持续投资的理由

ESG 方面能力较佳的公司往往比 ESG 落后的公司表现理想，尤其是从长期来看。

过去 10 年 MSCI ESG 领先指数与 MSCI 综合世界指数的表现



资料来源：安联投资、彭博，2025 年 9 月。ESG：环境、社会及管治。过往表现，或任何预期、推测或预测并非未来表现的指引。

基金特点

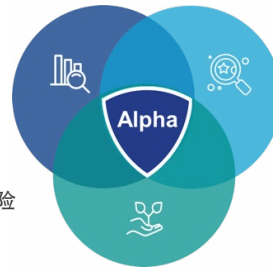
对社会产生正面影响的投资流程

- 基金的成立基于以下信念：透过建立具有 ESG 和财务特征的投资组合，可以在整个商业周期中带来投资回报。
- 我们严谨的投资流程结合自下而上的基本因素分析，以及对潜在投资的 ESG 评估。我们专注于在 ESG 标准和财务特征方面表现强劲的公司，这有助于降低下行风险并帮助识别长期机会。

基金旨在从三个不同来源寻找超额回报

选股

- 回报的主要推动因素
- 应对特殊风险



可持续性

- 显著降低尾部风险
- 了解全球大趋势

质素

- 我们偏好可预测可持续回报
- 关注商业模式、资产负债表和管理层

资料来源：安联投资，2025。以上资料在本文件刊发时有效。本公司并不保证上述投资策略及投资流程在所有市场情况下均为有效，投资者应根据个人风险状况评估其长期投资能力，特别是在市场下跌期间。

ESG 投资的先驱，拥有经验丰富的投资团队

- 自 2000 年，安联投资一直是 ESG 投资的先驱，安联全球永续发展基金是业内其中一个成立最久的责任投资策略。
- 专门的投资组合经理及分析师团队平均拥有丰富行业经验，致力与各公司合作，以改善它们在 ESG 指标方面的表现。



安联投资的首个
可持续责任投资策略

于 1999 年推出



获得晨星可持续投资
最高评级

四星评级 — 在环球股票
基金中排名前 2%



表现持续稳定

致力为客户和社会
创造长远价值



ESG 信誉

在主要的环境、社会和
管治标准方面表现理想

资料来源：安联投资，IDS GmbH，晨星，截至 2025 年 9 月 30 日。

我们的投资流程



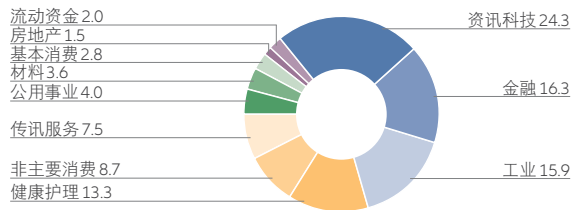
资料来源：安联投资，2025。以上资料在本文件刊发时有效。本公司并不保证上述投资策略及投资流程在所有市场情况下均为有效，投资者应根据个人风险状况评估其长期投资能力，特别是在市场下跌期间。[^]安联投资的最低可持续排除适用于投资范围，详情请浏览可持续投资排除政策 (<https://regulatory.allianzgi.com/en/esg>)。安联投资旗下的 GRASSROOTS RESEARCH[®] 部门为资产管理专业人士进行市场调查研究。用以制作 GRASSROOTS RESEARCH[®] 报告的研究资料由独立第三方承包商提供，承包商供应研究的费用（在受适用法律法规的允许的范围内）有机会由为客户执行的交易而产生的佣金支付。

基金重点

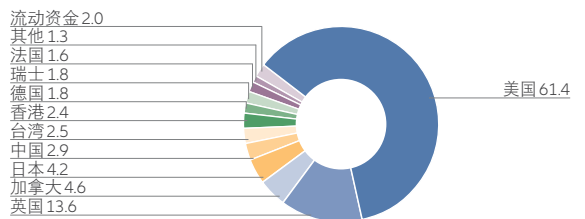
十大主要投资 (国家 / 地区)

行业	%
Microsoft Corp (美国)	5.1
Alphabet Inc-Cl A (美国)	4.9
Apple Inc (美国)	4.5
Nvidia Corp (美国)	4.0
Amazon.com Inc (美国)	3.7
Eli Lilly & Co (美国)	2.9
Reckitt Benckiser Group Plc (英国)	2.8
Rentokil Initial Plc (英国)	2.7
Taiwan Semiconductor-SP ADR (台湾)	2.5
Waste Management Inc (美国)	2.4
共计	35.5

行业分布 (%)



国家 / 地区分布 (%)



基金详情

股份类别	A类 (欧元) 收息股份	A类 (美元) 收息股份	AT类 (欧元) 累积股份	AT类 (美元) 累积股份	AM类 (美元) 收息股份	AM类 (H2-澳洲元 对冲) 收息股份	AM类 (H2-加元 对冲) 收息股份	AM类 (H2-人民币 对冲) 收息股份	AM类 (H2-新加坡元 对冲) 收息股份	AM类 (H2-美元 对冲) 收息股份	AMg类 (美元) 收息股份	AMg类 (H2-人民币 对冲) 收息股份	AMgi类 (H2-新加坡元 对冲) 收息股份
基准指数	MSCI 综合世界总回报 (净额) 指数												
基金经理	Giles Money, Alex Bibani												
基金资产值 ³	2,061.20 百万欧元												
首次认购费	最高 5%												
单一行政管理费 ⁴	每年 1.80%												
总开支比率 ⁵	1.85%	1.85%	1.85%	1.84%	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%	1.87%
单位资产净值	46.3347 欧元	53.5553 美元	156.4700 欧元	17.8992 美元	14.5154 美元	15.8235 澳洲元	16.0990 加元	16.2899 人民币	12.4340 新加坡元	12.8361 美元	12.3394 美元	14.6988 人民币	9.1798 新加坡元
成立日期	02/01/2003	02/01/2003	30/07/2020	29/04/2020	01/08/2019	16/03/2020	16/03/2020	16/03/2020	02/01/2020	02/01/2020	01/08/2019	16/03/2020	15/05/2024
派息频率	每年	每年	不适用	不适用	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 号码	LU0158827195	LU0158827948	LU0158827518	LU0158827781	LU2023251221	LU2111350000	LU2111350182	LU2106854057	LU2089284900	LU2089283258	LU2028103732	LU2106854131	LU2799046565
彭博编码	DREGLS LX	DREGSX LX	ALGSATE LX	ALAGSAU LX	AGSAMUS LX	ALAGSHA LX	ALAGSCI LX	ALAGSAH LX	ALGSAHS LX	ALGSAHU LX	AGSAMGU LX	ALGSAMG LX	AGSUAHS LX

资料来源：除另有注明外，所有基金资料均为安联投资 / IDS GmbH / 晨星，截至 2025 年 12 月 31 日。

- 资料来源：晨星，截至 2025 年 11 月 30 日。©2025 晨星 (亚洲) 有限公司 (「晨星」)。版权所有。本文件内所提供的资料：(1) 为晨星专营资料；(2) 不可复制或转载 (包括 (i) 由于网上浏览后所储存的版本；(ii) 由于打印而储存得来的某些指定仅可作网上阅读的文件。)，不论从任何途径获取；(3) 并未就所载资料的完整性、准确性及时间性作出任何保证。文件中此等来自晨星的信息由安联环球投资新加坡有限公司 (安联投资) 提供，阁下在使用有关资料时须自行承担有关风险。阁下同意晨星及安联投资对于阁下使用任何相关资料前必须作出适当核实，而阁下作出的任何有关交易决定、伤害及其他损失均不承担任何责任。安联环球投资仅通知阁下：(i) 文件所提供的信息并不可以成为投资决定中唯一的参考资料；(ii) 在没有专业投资顾问的投资建议下投资者不宜只根据文件提供的信息而作任何投资决定；(iii) 过往纪录不代表将来表现及 (iv) 任何投资项目的价值及所得收入皆可升可跌。
- 资料来源：晨星，截至 2025 年 11 月 30 日，Morningstar 可持续投资评级依据 环球大型股票基金进行分析，占基金管理资产的 97%，而数据只限于股票中长仓部份。过往可持续投资评分截至 2025 年 11 月 30 日。可持续投资评级截至 2025 年 11 月 30 日。Morningstar 可持续投资评分的计算采用 Sustainability 中提供之企业层面的研究。
- 基金资产值已涵盖其所有股份类别。
- 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。
- 总开支比率：上个财政年度于基金内扣除的费用 (交易费除外) 占基金平均资产值之百分比。若股份类别于上一个财政年度内成立不足一年 (参考基金详情内的成立日期)，总开支比率将以年度化作计算。若股份类别于上一个财政年度完结后成立，总开支比率将显示「不适用」。

本刊物内所载的资料于刊载时均取材自本公司相信是准确及可靠的来源。本公司保留权利于任何时间更改任何资料，无须另行通知。本刊物并非就内文提及的任何证券提供建议、邀请或招揽买卖该等证券。阁下不应就此刊物提供的资料而作出投资决定，而应寻求独立的专业咨询。但阁下若选择不寻求专业咨询，即应考虑本产品是否适合您投资。基金经理及基金的既往表现并非未来表现的指引。基金单位价值及收益 (如有) 可升可跌，并没有保证。有关基金的股息派发 (如适用) 将由基金经理酌情决定，可从该基金的收入、净资产增值、基金的资本或其中任何组合而派发。股息派发后，预计该基金的资产净值将立即减少。股息收益和派发不受保证，可能会根据市场情况或由基金经理自行决定而改变；过往的股息收益和派发不代表未来的股息收益和派发。投资涉及风险，包括可能损失本金，以及投资于新兴及发展中市场所伴随之风险。本基金可能投资于金融衍生产品及 / 或结构性产品，从而需承担各种风险 (包括交易对手、流动性、信贷与市场风险等)。环境、社会及管治 (ESG) 策略透过考虑传统财务数据以外的因素来选择或排除证券，可能导致相对投资表现偏离其他策略或广泛市场基准指数。过往表现、或任何估计、估算或预测并非未来表现的指引。投资者在投资之前应向安联环球投资新加坡有限公司或其任何指定分销商索取并细阅基金销售文件，了解包括风险因素等基金详情。本刊物并未经新加坡金融管理局 (Monetary Authority of Singapore) 审核。新加坡金融管理局的授权 / 承认并非推荐或认可。本刊物发行人为安联环球投资新加坡有限公司 (79 Robinson Road, #09-03, Singapore 068897, 公司注册号码: 199907169Z)。