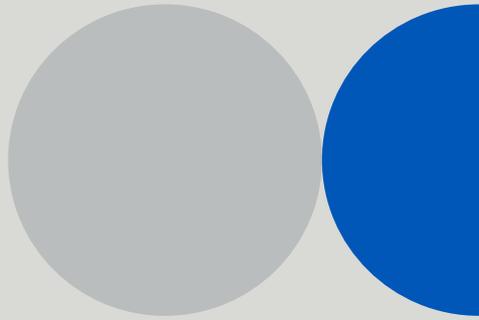


安本基金 - 氣候轉型債券基金

基金指南



重要資料

1. 本基金的投資目標乃通過將至少 90% 的資產投資於在全球範圍內 (包括新興市場) 所發行的支援向低碳經濟轉型和社會適應氣候變化的投資級和次級投資評級債務及債務相關證券, 以實現長期的總回報。
2. 因此, 本基金因此須承受債務證券、投資於次級投資評級債務證券、投資於新興市場、ESG 投資政策、波動性策略、匯率和證券借貸交易有關的風險。
3. 本基金的衍生工具風險承擔淨額最多可達本基金資產淨值的50%, 因此承受對手方/信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。
4. 本基金可酌情決定從本基金的資本或總收益中支付股息。從資本中支付股息相當於退還或提取投資者的部份原有投資或歸屬於該原有投資的任何資本收益。任何涉及從本基金資本中支付股息或實際上從本基金資本中支付股息 (視情況而定) 的分派, 均可導致每股資產淨值即時減少。
5. 投資於本基金可能涉及高風險, 未必適合所有投資者。投資者有可能失去全部投資價值。
6. 投資者不應單憑本文件決定投資於本基金, 於作出投資前應該參閱有關銷售文件, 以了解更多詳情, 包括風險因素。

為何投資於氣候轉型主題債券?



龐大的投資機會

在日益嚴格的環保法規與不斷增長的消費者需求下, 淨零項目已經獲得超過

130萬億美元

資金注入¹, 創造了千載難逢的投資機會。



可觀而具影響力的回報

整體環球投資級別信貸孳息率為

5.4%

, 處於近10年高位²。協助減輕氣候轉型風險或提供可持續產品的企業能提供具吸引力的回報。



非常吸引人的估值

債券價格已經跌至近

10年

 低位。

同時, 預期的政策變動有望為債券持有人帶來更高的價值³。

消費者
消費習慣反映大眾對氣候變化的關注日益增長。

氣候變化

政府
正在實現淨零目標的國家佔總排放量的75%。⁴



企業
1,300+家企業已經簽署以科學為基礎的減碳目標倡議(SBTi)。⁵

投資者
投入130萬億美元支持全球淨零轉型。⁶

^{1,4,5,6}資料來源: 安本, 2023年11月30日。

^{2,3}資料來源: 安本, 2023年11月30日。正收益率並不代表正回報。



安本基金 - 氣候轉型債券基金 的主要優勢

1



多元化回報與收益

無約束地投資全球投資級別債、高收益債、新興市場債、地方債及綠色債券，達至組合孳息率

超過6.6%，

及最低平均信貸評級為BBB-。⁷



2



獨特的氣候投資流程

投研團隊將獨有的氣候研究工具與投資想法互相結合以達至具影響力的回報，並利用我們專業的可持續投資知識提高成果。我們在2023年邀請不同債券發行人參加了

82次可持續發展會議。

3



現實世界影響

投資三大氣候轉型主題

· SFDR 9
基金

· 證監會認可
ESG基金⁸

轉型領 導者

(40-60%)

在高排放行業
中的領先
減排者。



氣候轉型 適應者

(5-20%)

應對氣候變化
實際風險的
企業與國家。



提供轉型方 案的供應商

(40-60%)

提供幫助脫碳的產品
或服務供應商。



減輕導致氣候變化的根源，幫助社會適應氣候變化。

⁷資料來源：安本，2023年11月30日。正收益率並不代表正回報。

⁸證監會認可不是對計劃作出推介或認許，亦不是對計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

不同氣候轉型主題的案例

1

轉型領導者⁹



我們在

高二氧化碳
排放行業

中物色到這家擁有雄心勃勃及可靠脫碳計劃的公用事業公司

結果

我們的可持續投資參與幫助SSE

減少資本成本

，並超越了歐洲公用事業公司的平均水平。

2

提供轉型方案的供應商¹⁰



GetLink的電動列車業務每年幫助節省超過

200萬噸
二氧化碳。

結果

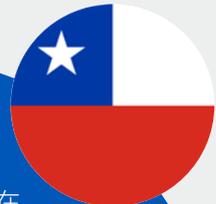
GetLink不單幫助其他企業減少碳排放，

自身減碳排放量
更比其他人少 **30倍。**

GetLink亦是一間擁有多元化客戶群的行業領導者。

3

氣候轉型適應者¹¹



智利的沿海低窪地區非常容易受到自然災害影響，所以在

氣候適應

方面走在前列。

結果

這個對財政負責任的國家制定了嚴謹的計劃，利用綠色債券所得款項用於增強國家應對氣候變化的能力。



⁹轉型路徑倡議，安本，2023年4月。

¹⁰資料來源：安本，2023年6月。

¹¹資料來源：安本，2023年2月。

©商標由其中所示公司各自擁有。所選公司僅供說明用途，以展示本文所述投資管理風格，並非投資推薦或未來表現指標。



產品概要

投資團隊	全球投資級別債和綜合債券團隊	
基金成立日期	2021年6月14日	
股份類別	A類累積(美元) A類總每月加速派息(美元)	LU2332245450 LU2423744288
基準	60%彭博環球綜合企業指數(美元對沖) 20%彭博環球高收益企業指數(美元對沖) 20%摩根大通新興市場企業債券指數(美元)	
年度管理費 ¹²	0.80%	
最低投資額	1,000美元或等值貨幣	
派息頻率	A類總每月加速派息(美元):每月 ¹³ A類累積(美元):不支付股息	



¹²請注意，費用可能在提前至少一個月發出股東通知後提高，但最高不超過指定允許上限。詳情請參閱安本基金的銷售文件。

¹³旨在每月派息。派息率並不保證，股息可能從資本中支付股息。請參閱重要資料4。



股息分派及平均歷史收益率

美元

截至月份	每股派息 ¹⁴	年度化收益 ¹⁵
2023年11月	0.038300	5.38%
2023年10月	0.038200	5.51%
2023年9月	0.034240	4.91%
2023年8月	0.034660	4.87%
2023年7月	0.037260	5.20%
2023年6月	0.040260	5.64%
2023年5月	0.034440	4.81%
2023年4月	0.036180	5.03%
2023年3月	0.035080	4.87%
2023年2月	0.034560	4.86%
2023年1月	0.030240	4.15%
2022年12月	0.039780	5.58%



¹⁴股息率概無保證。股息可能從資本支付。請參閱重要資料4。

¹⁵年度化收益計算公式：(每股派息/除息日價格) x 12(個月) x 100%。收益率呈正數並不代表本基金錄得正回報。

派息數據：A類總每月加速派息(美元)。旨在每月派息。資料來源：安本，數據截至2023年11月30日。

重要資料

本文件僅供參考之用，不構成買賣任何證券的要約或招攬，也不構成投資意見、投資建議或對任何投資產品的認可。投資者不應單憑本文件決定投資於任何投資產品，於作出投資前應該參閱有關銷售文件以了解更多詳情，確保完全明白相關風險。投資者須對所作出的投資決定負責，也應確保中介人已經解釋投資產品是否合適。如有任何疑問，請諮詢獨立財務與專業意見。

投資涉及風險。投資的價值與所產生收益可升可跌，投資者未必可以取回所投資的全數本金。過往表現並非日後表現的指標。投資回報是以基金的基本貨幣計值。因此，以美元／港元為基礎的投資者須承受美元／港元／基本貨幣匯率波動所帶來風險。對於任何人士根據本文件所載資料行事而遭受的任何損失，概不承擔任何責任。

於本文件所載源自第三方的任何資料（「第三方資料」）為第三方供應方（「擁有人」）的財產及授權安本(abrdn)**使用。第三方資料不可複製或分發。第三方資料以「現有」方式提供及不會就是否準確、完備或適時作出保證。在適用法例允許的情況下，擁有人、安本**或任何其他第三方（包括涉及提供及/或編製第三方資料的任何第三方）概不會對第三方資料或就第三方資料的任何使用承擔任何責任。擁有人及任何其他第三方概不會保薦、認許或發起與第三方資料有關的基金或產品。

**安本指安本集團的相關成員公司，即abrdn plc連同其不時的附屬公司、附屬公司企業及關聯公司（不論為直接或間接）。

有關MSCI資料只供閣下作內部用途，不可以任何形式複製或轉發，也不可用作任何金融工具或產品或指數的基準或成分。有關MSCI資料不擬構成投資意見或據此作出（或不作出）任何投資決定的建議，也不擬作為上述意見或建議而被倚賴。過往的資料及分析不應被視為任何未來表現分析的預測或預計。有關MSCI資料以「現狀」基準提供，資料使用者須承擔以此資料作任何用途所帶來責任。MSCI、其聯屬人士及參與編製、計算或製作任何MSCI資料或與之有關的任何其他人士（統稱「MSCI」人士）明確表示不就此資料作出任何保證（包括及不限於來源、準確性、完整性、時間性、不違背、商用性及適合作特定用途各方面的保證）。在不限制上文所述的前提下，MSCI人士在任何情況下均不會就任何直接、間接、特別、附帶、懲罰性、隨之而來（包括及不限於溢利損失）或任何其他損失承擔任何責任（www.msci.com）。

彭博數據僅供說明用途，不就未來表現作出假設。

本文件由安本香港有限公司發出，並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

© 2024 abrdn

如欲索取更多資料，請瀏覽 abrdn.com/hk

abrdn.com

Ref: 202401