

重要事項

摩根可持續基建基金

1. 本基金主要(至少70%)投資於具備有利條件推動促進可持續及包容性經濟所須基建發展,同時不會對任何環境或社會目標造成重大損害並遵循良好管治實踐的環球股票證券(包括上市房地產投資信託基金),從而獲得回報。
2. 本基金須承受投資、股票、房地產投資信託基金、可持續投資、基建公司、其投資策略(包括集中於單一主題及/或附屬主題;附屬主題及不斷變化的市場趨勢;運用大數據研究及人工智能技術)、集中、新興市場、小型公司、貨幣、衍生工具及類別貨幣的相關風險。
3. 當基金所得之收入並不足夠支付基金宣佈之分派時,經理人有權可酌情決定該分派可能由資本(包括實現與未實現資本收益)撥款支付。投資者應注意,從資本撥款支付分派即代表從投資者原先投資基金之款額或該項原先投資應佔的任何資本增值退回或提取部分金額。基金作出任何分派均可能導致每單位資產淨值即時下跌。此外,正分派收益並不表示總投資的正回報。
4. 投資者可能須承受重大損失。
5. 投資者不應單憑本文件作出投資決定。



摩根可持續基建基金

投資可持續基建 擁抱未來新機遇

為何要留意可持續基礎建設¹？



因應氣候變遷 加強環境韌性

氣候變遷帶來的經濟影響及風險愈趨明顯。極端氣候影響著我們的日常生活，包括安全食水的供應與分布。

企業的主要潛在機遇

電力基建：

電力網絡

水利基建：

供水網絡及水質處理

可再生能源基建：

風力、水力及太陽能



因應人口變化 推動社會及 共融經濟

生活水平提升及人口老化擴大，均帶動人們對優質醫療、房屋及教育的需求及增長。

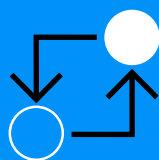
企業的主要潛在機遇

醫療基建：

健康護理設施及長者居所

社會住房與教育基建：

可負擔房屋及學生宿舍



因應城市化 加強城市 系統連繫

城市化加速正促進連繫不同城市，並帶動人們對更優質服務的需求，為可持續基建企業帶來機遇。

企業的主要潛在機遇

數碼基建：

數據儲存及電訊大樓營運

交通基建：

可持續鐵路

可持續物流：

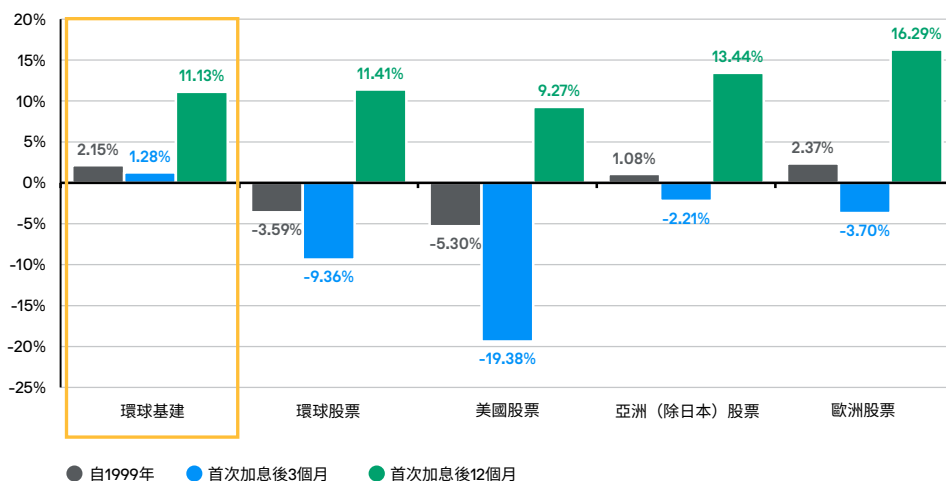
可持續倉儲及可持續運輸系統

為何可持續基建是一個獨特的機遇？

游刃加息週期

歷史上，基建股票在加息週期是股票類別中表現相對較佳的其中一員²。但一般環球股票組合中的基建持股較少，如MSCI綜合世界指數中公用事業與房地產合共佔比只有約6%³。我們認為在投資組合中加入基建持股，有助應對利率上升下的通脹壓力。

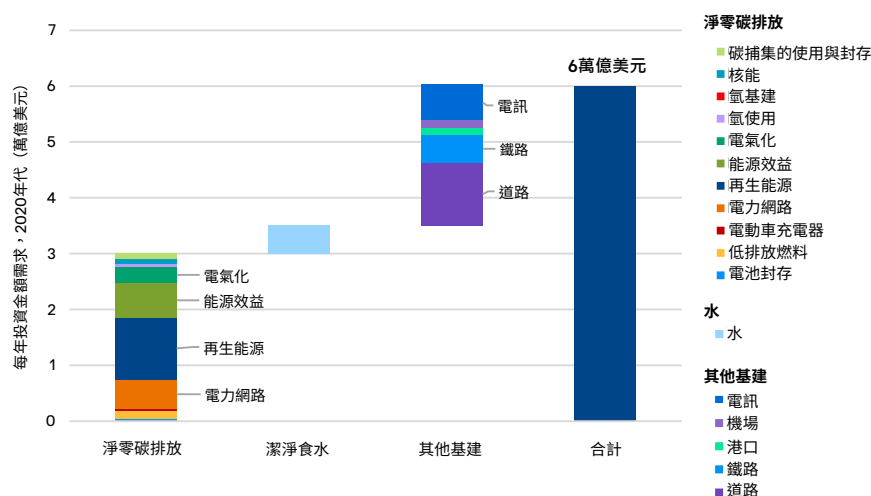
風險資產在加息週期的平均年化本幣回報



2. 資料來源：彭博，摩根資產管理。反映截至24.06.2022的最新數據。代表指數為：為MSCI環球基建指數（環球基建），MSCI綜合世界指數（環球股票），標準普爾500指數（美國股票），MSCI綜合亞洲（除日本）指數（亞洲除日本股票），MSCI歐洲指數（歐洲股票）。環球基建數據並不代表摩根可持續基建基金的表現。「自1999年」及「首次加息後3個月」涵蓋1999年至2022年間的三個美國加息週期；「首次加息後12個月」涵蓋自1999年至2019年間的三個美國加息週期。指數不包括費用或營運開支，且不可作實際投資。過往表現並非當前及未來業績的可靠指標。

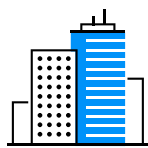
把握長線增長機遇

環球基建投資需求增加，當中可持續基建的需求殷切。如下圖所示，估計每年需要6萬億美元的資本支出提高環保意識，才能達到淨零碳排放、基建及潔淨食水目標⁴。



4. 資料來源：國際能源署，經濟合作暨發展組織，麥肯錫企業，高盛環球投資研究報告，刊登於2021年11月。

為什麼投資**摩根可持續基建基金**？



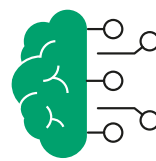
捕捉基建未來趨勢

投資電力、水利、可再生能源、醫療、社會住房與教育、數碼、交通及可持續物流等八大基建投資領域，跨越全球發掘投資機遇。



打造堅定看好的可持續組合

精選全球50-100隻具增長潛力，並有助促進可持續及包容性經濟所須的基建發展企業。



結合人工智能的創新策略

結合基本因素及特定範疇的見解，並以專業的人工智能技術及數據科學，以數據篩選、按研究修訂，並由可持續性主導為原則建立投資組合。

可供選擇之基金單位⁵

- 美元類別：每季派息、每月派息、累計
- 港元類別：每月派息、累計
- 人民幣對沖類別：每月派息

可持續投資 **摩根資產管理**領航

可持續基建策略由環球股票組別及量化方案團隊聯和管理，結合基本因素及特定範疇的見解，並運用專業的人工智能技術及數據科學。摩根資產管理專屬的可持續投資團隊，也提供見解及投資盡職治理。



最佳氣候變化策略

機構投資者
資產管理大獎⁶



最佳基金公司 – 香港

2022 年《亞洲投資人》
資產管理獎⁷
連續三年獲獎

1. 僅供說明之用，建基於現時市況，並可不時變動。包括僅供說明的宏觀趨勢，其或許會或許不會發生。投資產品並不一定適合所有投資者。投資組合的實際配置視乎個別投資者情況及市場狀況而定。

3. 資料來源：MSCI，數據截至31.05.2022。

5. 旨在每月/每季派息。派息率並無保證。分派可能由資本撥款支付。^{注意重要事項 3}

6. 2022 年《InsuranceAsia News》機構投資者資產管理大獎之頒發機構為InsuranceAsia News，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底於產品、業務、服務能力、品牌及推廣方面之表現。

7. 《亞洲投資人》資產管理獎之頒發機構為AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年底表現。

僅供參考，根據本文件製作時之市況，以展述宏觀趨勢及投資團隊目前之看法，該資訊不應被理解為任何投資建議。估計、預測及其他前瞻性陳述皆基於目前看法及預期，可能或不可能實現。僅供說明之用，並只用作表示可能發生之情況。由於估計、預測或其他前瞻性陳述的固有不确定性及風險，實際情況、結果或表現可能與已反映或預期情況出現重大分別。

投資涉及風險。僅供說明的宏觀趨勢，可能或不可能實現。投資者應在投資前先徵詢專業顧問的意見。請參閱基金銷售文件所載詳情，了解其投資目標。基金經理尋求達致上述目標，並不保證該目標將會達到。

分散投資並不保證投資回報，且不會消除損失之風險。

除特別註明外，所有資料來源均為摩根資產管理，截至2022年6月底。本刊所載資料並不構成投資建議，或發售或邀請認購任何證券、投資產品或服務。本刊所載資料均來自被認為可靠之來源，惟閣下仍應自行核實有關資料。

投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情，包括風險因素。本文件未經證監會審閱，由摩根基金（亞洲）有限公司刊發。

