

2021年第四季



聯博投信

聯博 – 永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金)

永續投資 改變世界

聯博投信獨立經營管理。聯博境外基金在台灣之總代理為聯博證券投資信託股份有限公司。
聯博證券投資信託股份有限公司 臺北市110信義路五段7號81樓及81樓之1 02-8758-3888

聯博 – 永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金)

百兆商機、數十年投資機會、好用心選股、符合未來世界趨勢

政策題材

- + 聯合國17個SDG，目標2030年達成，百兆美元商機。
- + 中美二大經濟體宣示支持碳中和
- + 拜登政府全面擁抱永續政策，科技、基建與再生能源相關題材值得期待

三大主題

- + 永續題材涵蓋多元產業，具有長期成長潛力。從上游材料至下游消費產業，均可望受惠
- + 基金鎖定營收至少25%與SDG連結的標的，精選生活、氣候、健康三大主軸

瞄準趨勢

- + 鎖定三大趨勢，靈活操作，瞄準現階段相對具吸引力的機會
- + 拜登基建計畫可望通過，工業、永續基建與電動車題材可望受惠

投資題材將隨時間改變。目前預估不保證未來結果。
資料截至2021年9月30日。資料來源：聯博

「永續」最重要的目的，是解決「人」的生存問題!

氣候 (天)

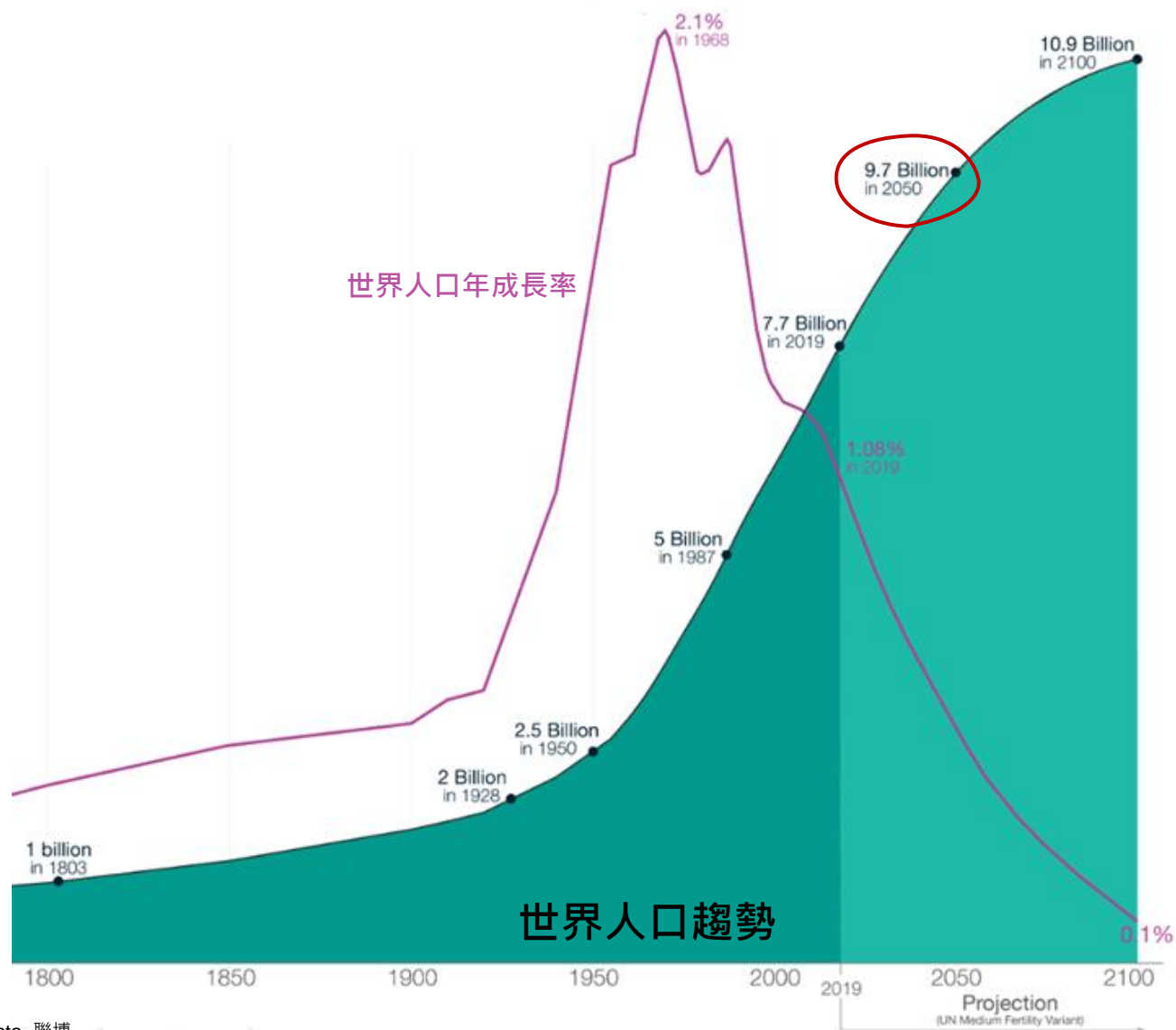
- + 極端氣候使得野生動物生活方式遭受挑戰，風災、水災、旱災、熱浪也連帶影響你我生活，再生能源、可回收材料、生產效率提升將成未來主軸

生活 (地)

- + 各區域之經濟發展不一致所帶來的城鄉發展差距、貧富差距，可透過支付解決方案與行動網路效率獲得改善

健康 (人)

- + 偏鄉醫療不易、癌症以及新生兒遺傳性罕見疾病的健康問題所帶來的永續挑戰，遠距醫療及基因定序的醫療方式帶來新的解決方案



僅供說明參考使用。

未來人口預估資料更新於2019年11月30日。資料來源: Our World in Data, 聯博



危機就是轉機，**3**大人類生存危機，帶動永續相關產業成長機會

氣候變遷



潛在機會

- + 潔淨能源(新能源)
- + 提升能源使用效率
- + 環境衛生與資源回收
- + 可持續交通運輸

健康醫療



潛在機會

- + 取得有品質的醫療
- + 食物安全與乾淨水源
- + 醫療創新
- + 身心健康

改善生活



潛在機會

- + 教育與就業服務
- + 金融安全與普惠金融
- + 資訊科技與通訊科技
- + 可持續基礎建設

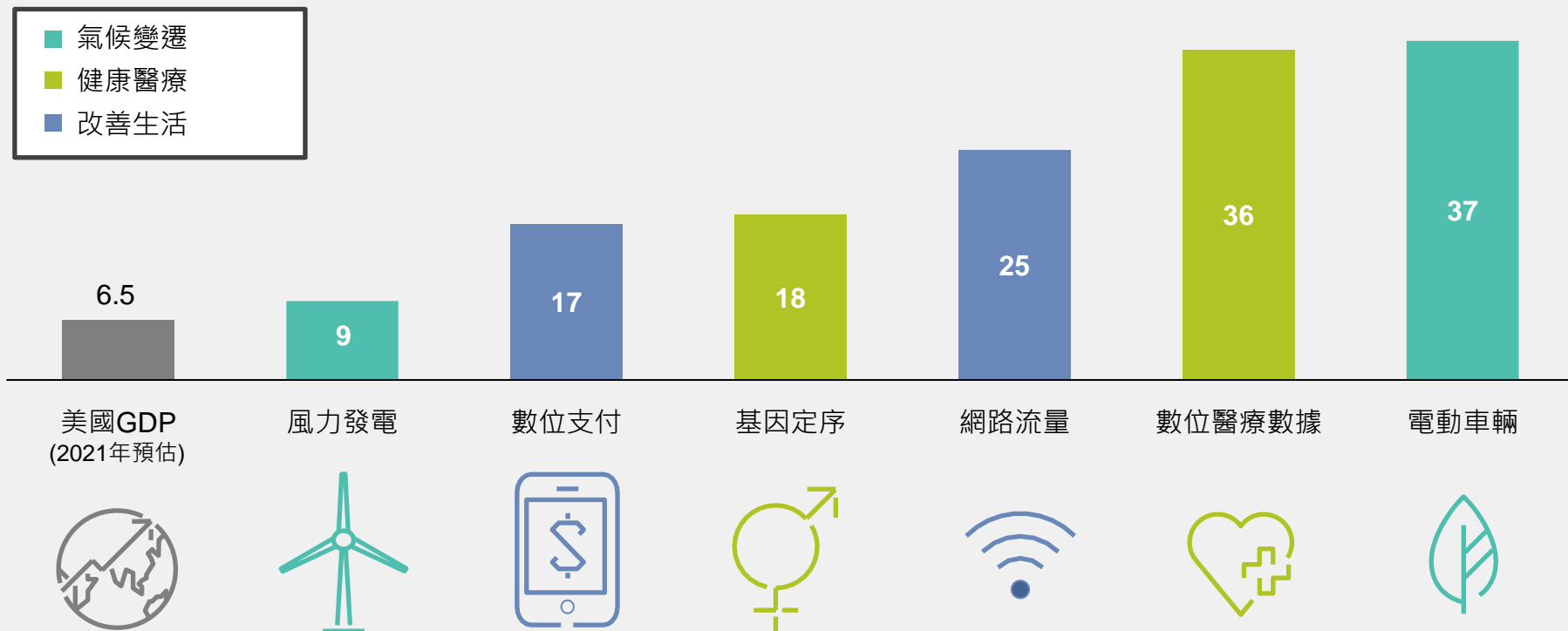
僅供說明使用。

以上內容並非投資建議，所載之任何觀點只反映製作本文時之觀點，並會不時改變而不另行通知

永續題材潛藏多元成長機會，商機龐大

指引未來數十年投資方向，較不受景氣週期影響

長期年化成長率預估(%)



當前預測不保證未來結果。

全球2021年GDP成長率為聯博經濟學家於2020年12月之預估數據。風力發電2019–2025年；全球數位支付2020–2024年；全球基因定序2020–2023年；全球網路流量2015–2020年；數位醫療數據2018–2025年；電動車輛數目2020–2025年。

截至2020年3月31日。

資料來源：BCC Research, Cisco Systems, Global Wind Energy Council, IDC, Morgan Stanley, Statista與聯博。

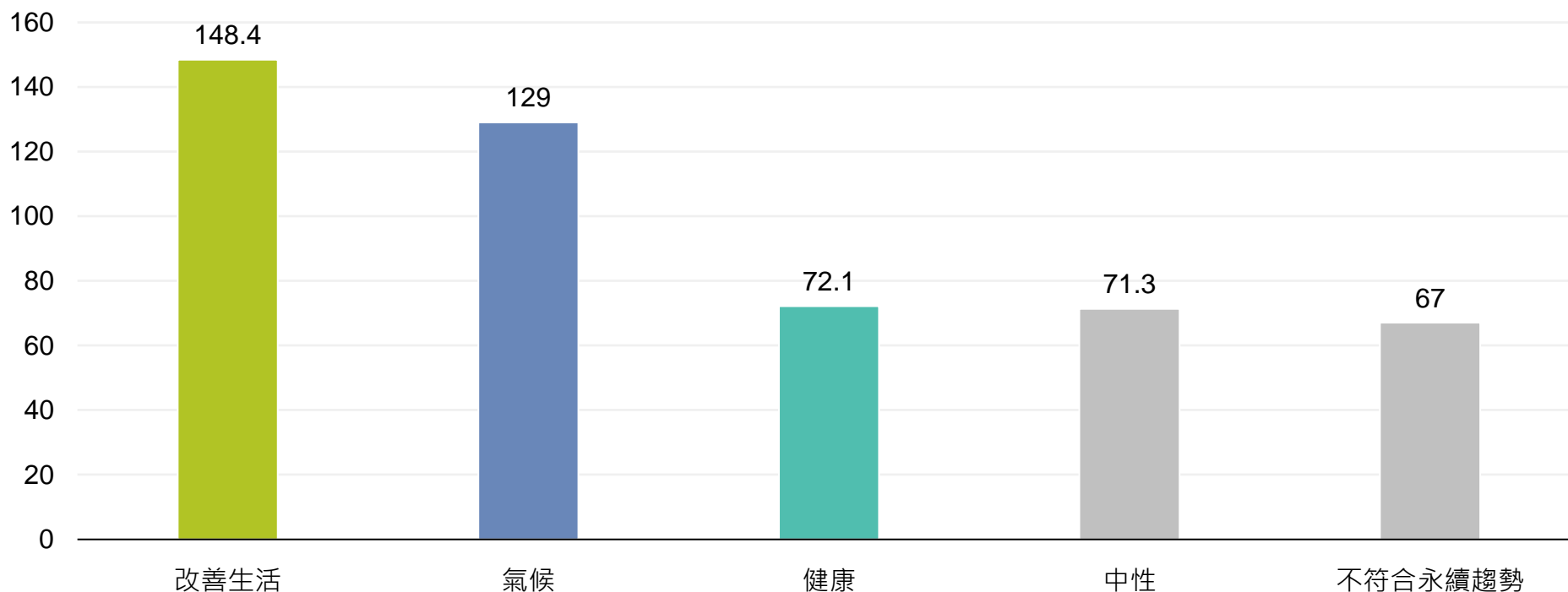
永續趨勢才剛開始，過去五年績效已經相當突出

MSCI所有國家世界指數中，與永續主題相關題材个股表現突出

三大永續主題中，改善生活主題在過去五年表現最為突出

MSCI所有國家世界指數成分股累計表現，2016年9月至2021年9月

(%)



投資組合將隨時間改變。個別有價證券僅為說明聯博投資哲學之表述，並非代表任何之投資建議。本文件所提之特定有價證券並不代表該基金所有買賣或建議，亦不應假設該等投資已經或將有獲利。截至2021年9月30日。MSCI所有國家世界指數之成分股主題分類，係按聯博對於永續主題之定義。資料來源：MSCI與聯博。

聯博 – 永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金)

專屬的分析方法，以識別符合「**聯合國永續發展目標(SDGs)**」的投資主題
至少**25%營收與SDG**有關的企業才能納入投資組合

深入理解SDGs及相關之產品與服務以創建投資範圍

分析SDGs之投資機會

聚焦民間部門，以識別能解決全世界最大挑戰之解決方案

識別能協助達成SDGs之產品與服務 (至少**25%營收與SDG**相關)

140項永續發展產品及服務

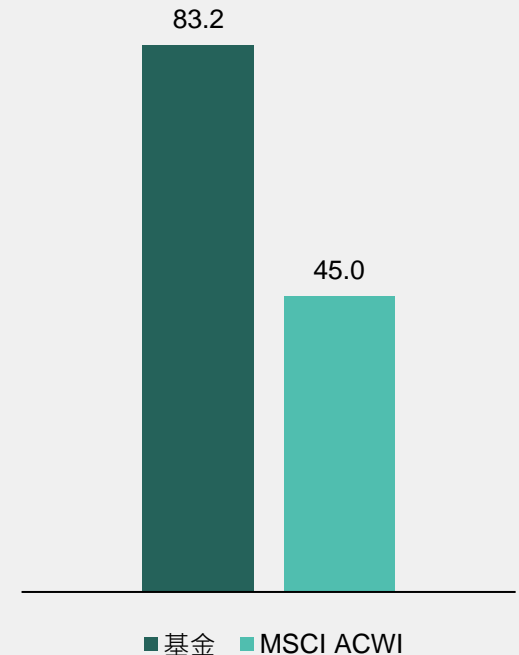
識別與SDGs不一致的企業

剔除酒精、煤炭、賭博、色情、監獄、煙草、武器

創建投資範圍

約2,500家企業，營收來自永續發展之產品及服務*

與永續發展目標連結營收比重*
加權平均 (%)



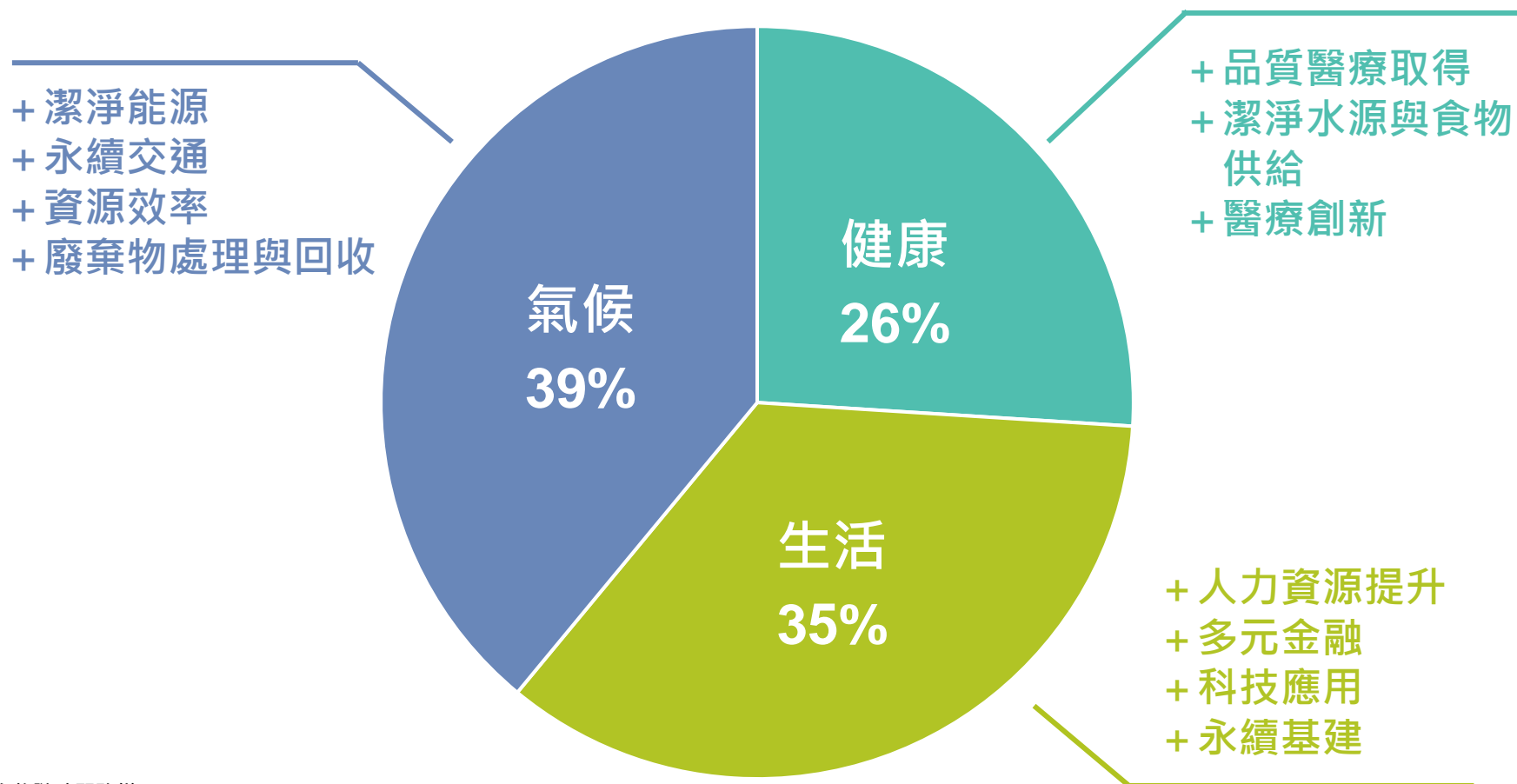
僅供說明使用。投資組合將隨時間改變。

*依據聯博內部特有分析計算淨營收，係以與永續發展目標相連結的產品營收減去不符合永續發展目標的產品營收截至2021年9月30日。資料來源: MSCI、聯合國與聯博

聯博 – 永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金)

鎖定3大永續主題: 氣候、健康、生活，加碼更多政策受惠題材

現階段基金題材配置比重



投資組合將隨時間改變。

*潛在政策受惠題材。

資料截至2021年9月30日。資料來源：聯博

聯博 – 永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金)之前十大持股

不只要求減碳，更講求對於永續之正面貢獻

公司	題材	類股	比重	概述
SVB Financial	生活	金融	2.91%	總部位於矽谷的金融企業，業務包含融資新創公司
MSCI	生活	金融	2.54%	全球知名股票指數投資管理商，永續投資的倡議者
Waste Management	氣候	工業	2.44%	美國最大廢棄物清運與回收公司
Danaher	健康	醫療保健	2.43%	大型綜合醫療設備公司
Erste Group Bank	生活	金融	2.42%	於東歐與中歐位居領先地位的銀行機構
LabCorp	健康	醫療保健	2.41%	領先醫療檢驗公司，亦受惠新冠肺炎檢驗趨勢
Flex	氣候	科技	2.17%	電子零元件，旗下產品可應用於太陽能等產業
Motorola Solutions	生活	科技	2.15%	通訊解決方案，產品主要可應用於警用通訊設備等領域
Lumentum	生活	科技	2.14%	光纖組件供應商，受惠網路升級題材
Bio-Rad Laboratories	健康	醫療保健	2.45%	醫療設備供應商，旗下產品可用基因檢測等應用

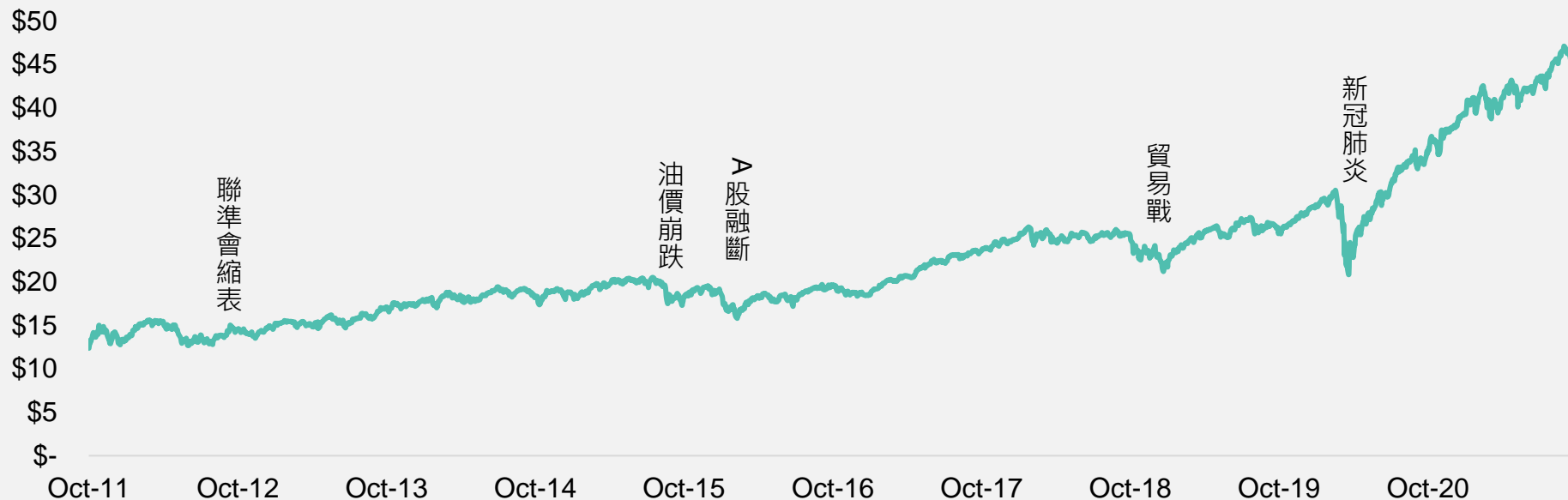
投資組合將隨時間改變。個別有價證券僅為說明聯博投資哲學之表述，並非代表任何之投資建議。本文件所提之特定有價證券並不代表該基金所有買賣或建議，亦不應假設該等投資已經或將有獲利。截至2021年9月30日。資料來源：聯博。

聯博 – 永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金)

掌握未來趨勢，不受景氣循環影響

基金過去10年以來淨值走勢

A級別美元 · 統計自2011年10月1日至2021年9月30日



基金績效，截至2021年9月30日，美元計價 (%)

	10年	5年	3年	2年	1年
A級別美元	241.85	124.53	72.67	67.67	26.89

過去績效並不保證未來報酬。

資料來源：Bloomberg與聯博，截至2021年9月30日。A級別成立日期為1995年7月5日。



風險聲明

聯博投信獨立經營管理。

聯博境外基金在台灣之總代理為聯博證券投資信託股份有限公司。

聯博證券投資信託股份有限公司

台北市110信義路五段7號81樓及81樓之1 02-8758-3888

所列之境外基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）及投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知，投資人可至境外基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw或聯博網站www.abfunds.com.tw查詢，或請聯絡您的理財專員，亦可洽聯博投信索取。

基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。投資人於申購時應謹慎考量。配息可能涉及本金之個別基金最近12個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。

基金投資於以外幣計價之有價證券，匯率變動可能影響其淨值。

聯博-永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金)於2018年10月31日前舊名為聯博-前瞻主題基金。本基金投資政策之變動請詳閱公開說明書，所有在2018年10月31日前之績效及數值皆屬於聯博-前瞻主題基金。聯博-永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金)共經歷三次更名，於2018年10月31日前舊名為聯博-前瞻主題基金，於2011年4月30日前舊名為聯博-全球前瞻主題基金，於2009年11月30日前舊名為聯博-亞洲科技基金。所有在更名前之績效及數值皆屬於舊名稱之基金。2016年10月28日，聯博-全球成長趨勢基金併入聯博-前瞻主題基金。

依金管會之規定，目前境外基金直接投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十，投資香港地區之紅籌股及H股則無限制。但若該年度獲得境外基金深耕計畫豁免者不在此限，比例可達百分之四十。另投資人亦須留意中國市場特定政治、外匯、經濟與市場等投資風險。

境外基金設有「擺動定價政策」，擺動定價政策之目的是藉由避免或減少因某一營業日大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證價值產生績效稀釋效果，以保護基金之現有投資人。投資人於申購前應詳閱公開說明書與投資人須知。

本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

投資於新興市場國家之風險一般較成熟市場高，也可能因匯率變動、流動性或政治經濟等不確定因素，而導致投資組合淨值波動加劇。

本文件反映聯博於編製日之觀點，其資料則來自於聯博認為可靠之來源。聯博對資料之正確性不為任何陳述或保證，亦不保證資料提及之任何估計、預測或意見將會實現。投資人不應以此作為投資決策依據或投資建議。本文件資料僅供說明參考之用。

[A|B] 是聯博集團之服務標誌，AllianceBernstein®為聯博集團所有且經允許使用之註冊商標。©2021 AllianceBernstein L.P.

ABITL21-1101-07

