



A Prudential plc company 

2026年一月

# 瀚亚投资 全球动力成长股票 MY基金 (“基金”)

**invested** 投资于未来市场巨头的成长潜能

解锁全球股票的成长潜能：

- ▶ 投资于各周期的市场龙头企业
- ▶ 把握具有吸引力的投资机会，参与增长趋势
- ▶ 受益于灵活且富有动力的增长型投资方式



# 全球投资的重要性

自2000年以来，全球股票市场的规模已增长了三倍<sup>1</sup>。其中，大部分增长来自美国及亚太地区的增长尤为显著。无论如何，投资环境在不断演变，周期性地在全球范围内涌现新的投资机会。投资全球股票市场能够让您：



## 获取更广泛的可投资领域

尽管美国仍占全球股票市场的 44.9%<sup>2</sup>，并继续被视为最具投资机会的市场之一，但非美国市场的占比正有望继续扩大。通过全球投资，您可以拓展那些在单一主题、单一国家或区域型股票策略中被低估或未充分涵盖的额外投资机会（图1）



## 受益于地域多元化

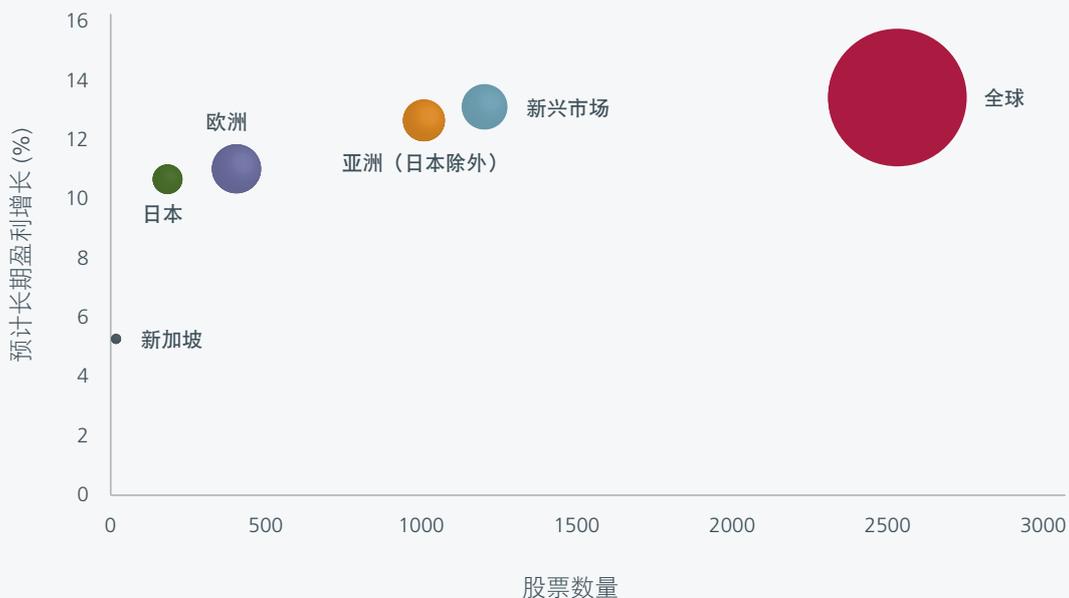
由不同地域构成的股票投资组合有助于提升整体多元化程度，因为各地上市股票市场均具备独特的风险和回报特征。通过投资于低相关性的区域，投资者可降低整体投资组合的波动性，并使回报表现更加平稳。



## 把握跨越市场周期的优质回报机会

全球经济由多个处于不同增长与发展阶段的国家组成。因此，在不同周期中，某些市场或地区可能会表现优于其他地区。这将影响整体股票市场回报，进一步凸显在全球范围内进行多元化投资的重要性。

图1 - 市场指数



来源：彭博（Bloomberg），截至2025年12月17日。数据点大小代表总市值。市场指数分别以 MSCI AC World、MSCI Emerging Markets、MSCI Asia ex Japan、MSCI Japan、MSCI Europe 及 MSCI Singapore 表示。使用指数作为任何资产类别/行业过去表现的参考具有局限性，不应被视为对基金未来或可能表现的指示。任何预测或展望亦不必然代表未来或可能的表现。

<sup>1</sup> 世界银行，2022 年

<sup>2</sup> 世界交易所联合会（World Federation of Exchanges）、SIFMA 估算，截至 2023 年第三季度。任何预测或展望不代表或暗示未来或可能绩效。

瀚亚投资全球动力成长股票MY基金（“基金”）是一只股票型基金，主要投资于由新加坡瀚亚投资管理的瀚亚投资全球动力成长股票基金（“目标基金”），它旨在于长期内实现资本增值。

## 投资本基金的三大理由

### 1 在各个市场周期中投资于领先且增长型企业

本基金旨在识别正在进行创新的公司，在各个市场周期中寻找市场领导。这类企业通常正在扩大市场份额、受益于长期结构性趋势，并由具备明确增长战略的优秀管理团队领导。

根据过往经验，我们认为市场领导企业始终在不断更替，因为在一个周期中表现领先的一组股票在下一个周期依然保持领先的情况相对罕见（图2）。

### 2 参与增长趋势及把握具吸引力的高潜力投资机会

凭借严谨的投资纪律，本基金能够识别长期宏观主题下的受益企业，这些企业有望成为未来市场领军者。因此，随着这些宏观主题的变化，本基金亦会相应调整持仓布局。

图2 – 市场领导地位持续变化  
MSCI 全球行业—各年度表现

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Health Care 18.1%	Health Care 6.3%	Energy 27.7%	IT 41.7%	Health Care 1.7%	IT 46.9%	IT 45.6%	Energy 36.0%	Energy 33.1%	IT 51.0%	IT 31.6%
IT 15.2%	Cons Staples 5.0%	Materials 23.6%	Materials 29.6%	Utilities 1.4%	Cons Dis 27.7%	Cons Dis 36.7%	IT 27.4%	Utilities -0.5%	Comms Services 37.8%	Comms Services 31.6%
Utilities 13.8%	Cons Dis 4.2%	Financials 12.4%	Industrials 25.3%	IT -5.8%	Industrials 26.4%	Comms Services 23.7%	Financials 24.4%	Health Care -6.1%	Cons Dis 29.1%	Financials 24.3%
Cons Staples 6.2%	IT 3.2%	IT 12.2%	Cons Dis 25.2%	Cons Dis -8.4%	Comms Services 24.6%	Materials 20.9%	Health Care 17.5%	Cons Staples -6.6%	Industrials 21.9%	Cons Dis 20.3%
Cons Dis 3.5%	Comms Services -2.2%	Industrials 11.9%	Financials 24.1%	Cons Staples -10.5%	Financials 23.3%	Health Care 14.9%	Industrials 16.1%	Financials -9.8%	Financials 15.5%	Industrials 17.5%
Financials 3.4%	Industrials -3.1%	Utilities 5.7%	Health Care 20.1%	Comms Services -10.9%	Health Care 22.7%	Industrials 11.3%	Materials 14.8%	Materials -11.6%	Materials 12.1%	Utilities 12.3%
Industrials 0.2%	Financials -5.6%	Comms Services 5.0%	Cons Staples 17.7%	Energy -13.3%	Cons Staples 21.7%	Cons Staples 8.1%	Cons Staples 11.1%	Industrials 13.1%	Energy 5.0%	Cons Staples 11.8%
Comms Services -1.8%	Utilities -8.2%	Cons Dis 2.9%	Utilities 13.9%	Industrials -14.4%	Utilities 21.0%	Utilities 3.8%	Comms Services 10.5%	IT -31.1%	Health Care 3.6%	Energy 4.1%
Materials -7.5%	Materials -16.2%	Cons Staples 1.5%	Comms Services 7.7%	Financials -15.7%	Materials 20.1%	Financials -3.8%	Utilities 10.1%	Cons Dis -31.8%	Cons Staples 2.5%	Health Care 1.7%
Energy -13.5%	Energy -22.2%	Health Care -6.8%	Energy 6.8%	Materials -16.0%	Energy 12.8%	Energy -28.6%	Cons Dis 9.0%	Comms Services -35.5%	Utilities 0.5%	Materials 1.1%

来源：Morningstar，截至2024年12月31日。总回报以美元计。使用指数作为任何资产类别/行业过往表现的参考具有其局限性，不应视为基金未来或可能表现的指示。

如今，我们在以下主导主题中看到更长期增长潜力：

**人工智能(AI)及机器人领域** – 全球人工智能市场正迅速扩张，而机器人与人工智能驱动的自动化正持续提升生产力。

**健康与保健**——医疗工具、医疗器械和手术机器人领域的创新带来了具有吸引力的增长机会。

**网络安全与防务**——随着人工智能的更广泛应用及地缘政治紧张局势的加剧，全球对网络安全与防务解决方案的需求持续攀升。

**云端与电子商务**——在数字化转型加速和线上消费趋势推动下，全球云端与电子商务市场持续保持强劲增长势头。

**世代财富转移**——随着婴儿潮一代将财富传承至千禧世代，符合千禧世代投资偏好的领域（如线上券商与另类投资）正迎来显著的增长机遇。



人工智能及机器人领域



健康与保健



网络安全与防务



云端与电子商务



世代财富转移

## 3

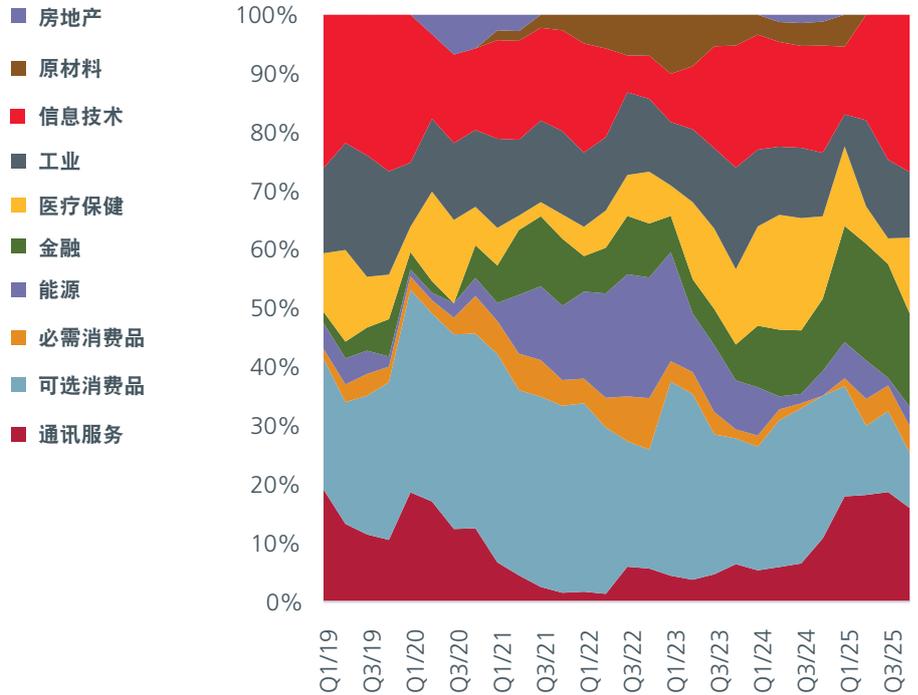
### 受益于灵活且富有动力的增长型投资策略

本基金采用灵活且富有动力的增长型投资策略，贯穿不同市场周期—在上行周期中把握机会，在下行阶段提供一定程度的防御。

本基金的投资方法源于独特的理念，即市场领导者会随着时间不断更替。因此，我们专注发掘那些能够在不同市场环境中保持韧性的优质企业。

这种富有动力方法也体现在代表性策略于不同时期的行业配置变化（图3）。

图3 - 行业配置（不含现金）

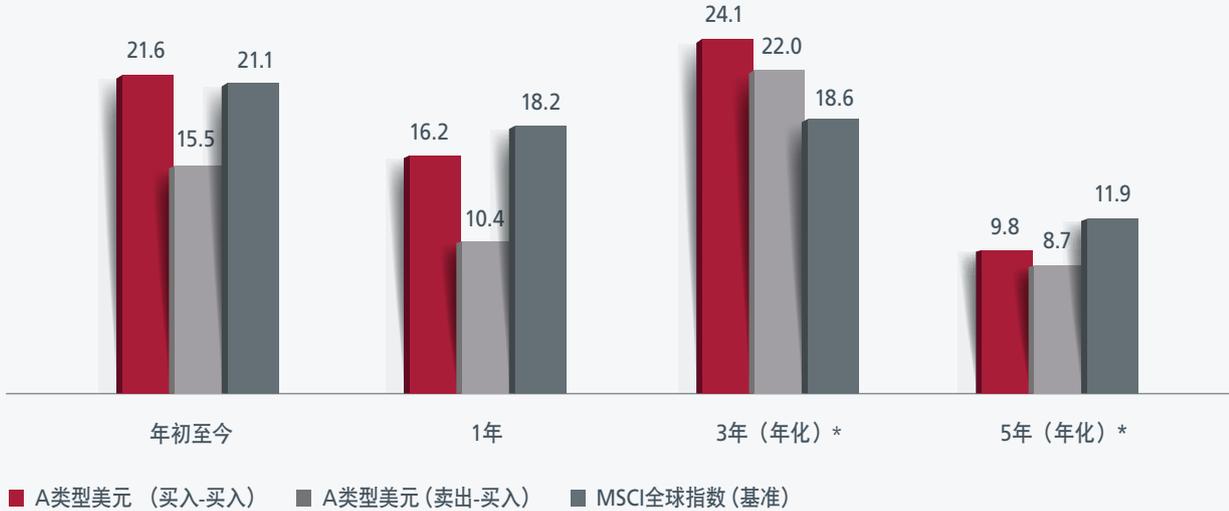


来源：AGF Investments，截至2025年11月30日。行业配置基于 AGF Global Select 策略代表账户。自2023年10月2日起，当本基金的投资副管理人变更为 AGF Investments Inc.，且本基金的投资策略与 AGF Global Select 策略保持一致后，该账户即成为本基金的代表账户。上述代表账户并非本基金的直接参考，实际配置可能与本基金有所不同。

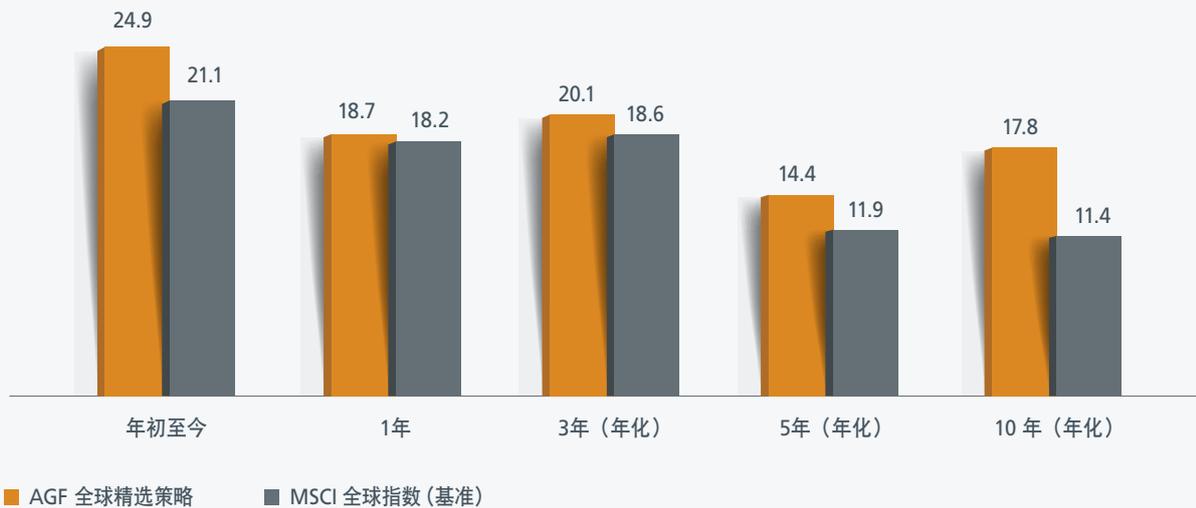
## 基金信息

基金类别 / 类型	联接基金（股票）/ 增长
成立日期	2026年1月19日
基础货币	美元
投资目标	基金旨在为投资者提供长期资本增值。
投资策略	基金将至少85%的基金净资产价值（NAV）投资于目标基金，最多15%的基金净资产价值投资于货币市场工具和/或存款。
资产配置	<ul style="list-style-type: none"> <li>基金净资产价值至少85%投资于目标基金</li> <li>基金净资产价值最多15%投资于货币市场工具和/或存款。</li> </ul>
表现基准	摩根士丹利资本国际（MSCI）全球指数（AC World Index） 来源: <a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a>
收入分配政策	收入分配（如有）将在扣除税款和费用后不定期进行。
投资基金的特定风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>集体投资计划风险</li> <li>国家风险</li> <li>货币风险</li> <li>衍生品风险</li> <li>集体投资计划的基金管理风险</li> <li>流动性风险</li> <li>关联方交易风险</li> <li>赎回请求暂停风险</li> </ul>
目标基金的特定风险	<ul style="list-style-type: none"> <li>交易对手及结算风险</li> <li>国家特定风险</li> <li>衍生品风险</li> <li>新兴市场风险</li> <li>外汇/货币风险</li> <li>政治/监管风险</li> <li>小型/中型市值公司风险</li> <li>波动性和流动性风险</li> </ul>
投资者对象	<p>本基金适合下列投资者：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>寻求资本增值；</li> <li>希望参与全球股票市场；</li> <li>具有高风险承受能力；</li> <li>并且具有长期投资视野。</li> </ul>
销售费用	最高为每单位净资产值的5.50%
年度管理费	每年最高为基金净资产值的1.80%
年度托管费	每年最高为基金净资产值的0.065%，最低为每年RM15,000，按日计算和累计（不含境外托管人费用及其它收费）
最低初始投资	<ul style="list-style-type: none"> <li>一次性: RM1,000</li> <li>定期投资: RM100</li> </ul>
最低追加投资	<ul style="list-style-type: none"> <li>一次性: RM100</li> <li>定期投资: RM100</li> </ul>
冷静期	<p>自经理收到完整交易表格之日起的六（6）个工作日。</p> <p>冷静期权利仅适用于首次投资于本公司所管理任何单位信托基金的个人投资者。</p> <p>冷静期申请须在任何工作日*下午 4 点截止时间前提交。</p> <p>*“工作日”指马来西亚交易所（Bursa Malaysia）开放交易的日子。若(1)本基金所投资的目标基金及/或其管理公司将某些工作日指定为非工作日；和/或(2)卢森堡为非工作日，则本基金管理人亦可将相关工作日视为非工作日。</p>

图4 – 目标基金绩效 (%)



来源：瀚亚投资(新加坡)，截至2025年11月30日。超过一年绩效为年化。绩效以份额类别货币计，按买入-买入基准计算，净收益如有则再投资。自成立以来不足一年的回报均不予年化处理。针对任何设有对冲的股份类别，其基准亦以对冲方式计算。自2018年7月起，目标基金的月度及基准买入按基金当月最后净值日计算。过往绩效不代表或暗示未来或可能绩效。自2023年10月2日起，投资副经理变更为AGF Investments Inc。\*相关期间目标基金业绩包含前任投资副经理历史业绩。

图5 – AGF 全球精选策略  
过往策略绩效 (%)

来源：AGF Investments，截至2025年11月30日。业绩以美元 (US\$) 计价，并显示扣除费用前的回报。代表性策略的业绩基于 AGF Global Select Strategy 代表账户，自2023年10月2日起，该账户即成为目标基金的代表账户，当目标基金的投资副管理人变更为 AGF Investments Inc.，并且目标基金的投资策略与 AGF Global Select Strategy 保持一致。综合组合 (composite) 的表现可能与任何投资于相同证券的特定基金不同，原因包括客户设定的投资限制、市场环境、经济因素或个别考量的差异。所示资料源自一个被视为能近似反映本策略管理方式的代表账户。指数不可直接投资。使用指数作为任何资产类别或行业过去表现的参考具有局限性，不应被视为对目标基金未来或可能表现的指示。过往绩效不代表或暗示未来或可能绩效。

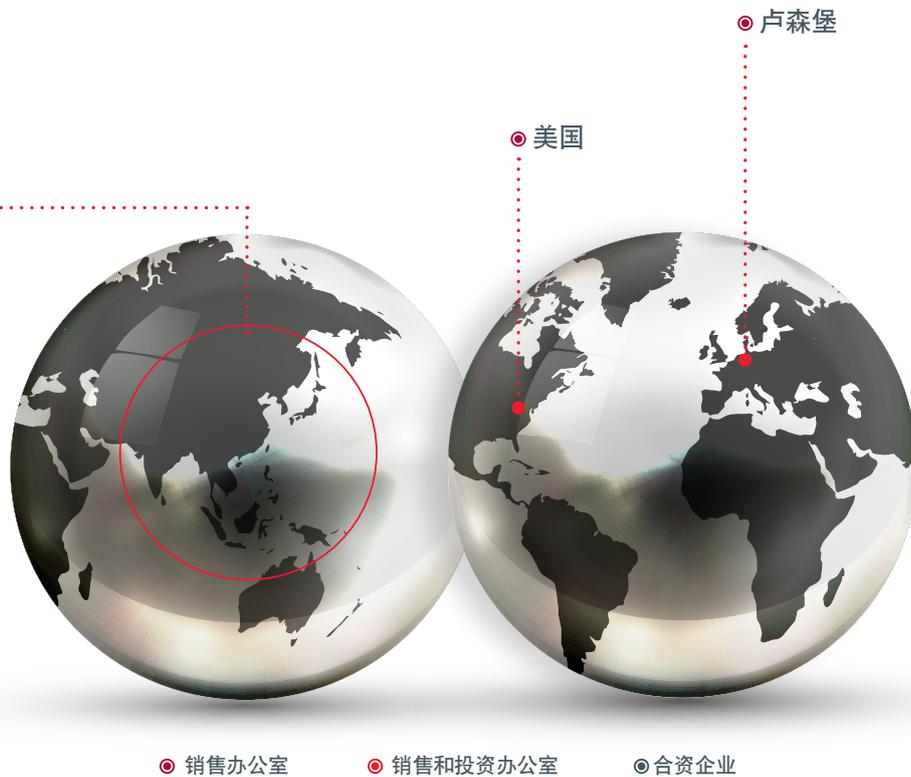
# 基金管理人概览

瀚亚投资是保诚公司的子公司，是一家领先的亚洲资产管理公司，截至2025年9月30日，管理着总计 2,860 亿美元的资产。自1994 年以来，我们在亚洲10 个市场建立了卓越的本地业务，同时在北美和欧洲也设有分销办事处（图6）。

自2023年10月2日起，瀚亚投资委任 AGF Investments Inc. (AGF) 为瀚亚投资全球动力成长股票基金的投资副管理人。AGF 成立于 1957 年，是一家总部位于加拿大多伦多的独立且全球多元化的资产管理公司。

图6 – 瀚亚全球办公室分布

- 日本
- 印度尼西亚
- 马来西亚
- 新加坡
- 台湾
- 泰国
- 越南
- 香港
- 中国
- 印度



## 奖项

瀚亚投资（新加坡）有限公司（目标基金经理）

### 2025年由Fund Selector Asia颁发

新加坡年度资产管理、和新加坡年度股票投资公司

### 2025年由Asia Asset Management颁发

最佳基金公司（30年）、区域和最佳股票经理，新加坡

上述奖项的颁发机构与 Eastspring Investments Berhad 并无关联。本资料仅供信息参考之用，并不构成购买或出售任何金融工具、投资产品或服务的要约或招揽。

## 免责声明

这则广告仅供参考，未经瀚亚投资有限公司（“经理”）的事先书面同意，不得全部或部分发布、传播、复制或分发，无论是直接还是间接地，给任何其他人。此广告未经过马来西亚证券委员会（“SC”）的审查。

建议投资者在投资前阅读并理解瀚亚投资全球动力成长股票MY基金（“基金”）的招股说明书志期于2026年1月19日（“招股说明书”）和基金产品摘要（“PHS”）。招股说明书和PHS可在经理或其授权分销商的办公室获取，投资者有权要求获取招股说明书和PHS的副本。

招股说明书已在SC注册，SC对其内容不承担任何责任。招股说明书的注册并不等同于或表明SC已推荐或认可此基金。单位发行将仅在收到随附招股说明书的申请表后进行。经理的过往表现并不代表经理的未来表现。单位价格和应付分红（如有）可升亦可跌。宣布单位拆分/分红时，投资者应注意，在发行额外单位/分红后，每单位净资产值（“NAV”）将从单位拆分/分红前减少到单位拆分后/分配后NAV。宣布单位拆分时，投资者应注意，在发行额外单位后，其以马来西亚令吉计的投资价值将保持不变。

投资于此基金涉及集合投资计划（“CIS”）风险、国家风险、货币风险、衍生品风险、CIS基金管理风险、流动性风险、关联方交易风险、赎回请求暂停风险，而目标基金则涉及交易对手及结算风险、国家特定风险、衍生品风险、新兴市场风险、外币/汇率风险、政治/监管风险、小型/中型市值公司风险及波动性和流动性风险。

建议投资者在投资前考虑这些风险和招股说明书中详述的其他一般风险，以及涉及的费用、收费和开支。投资者也可以在作出承诺投资于我们的任何基金单位之前，寻求专业顾问的建议。瀚亚投资是Prudential plc的全资子公司。Prudential plc 成立并注册在英格兰和威尔士。注册地址：5th Floor, 10 Old Bailey, London, EC4M 7NG。注册号1397169。Prudential plc是一家控股公司，其一些子公司由香港保险业监管局和其他监管机构授权和监管。Prudential plc与Prudential Financial, Inc.（其主要营业地点在美国）或 Prudential Assurance Company Limited (M&G plc的子公司, 注册于英国) 没有任何关联。

本广告以英文和中文呈现。如英文版本与中文版本之间存在任何差异，均以英文版本为准。





A Prudential plc company 

[eastspring.com/my](http://eastspring.com/my)

---

### **Eastspring Investments Berhad**

Level 22, Menara Prudential Persiaran TRX Barat  
55188 Tun Razak Exchange, Kuala Lumpur, Malaysia

**电话: +603 2778 3888**

---

Bangkok | Chicago | Ho Chi Minh City | Hong Kong | Jakarta | Kuala Lumpur | London | Luxembourg | Mumbai | Shanghai | Singapore | Taipei | Tokyo

2026年1月19日出版