

名列章程「重要地址」的首源投資環球傘子基金有限公司（「本公司」）董事願就本補充文件所載資料承擔責任。就該等董事所知及所信（彼等已採取所有合理的謹慎措施以確保事實如此），本補充文件及章程所載資料均符合事實，並無遺漏任何可能影響該等資料含義的重要資料。



首源亞洲優質債券基金

（首源投資環球傘子基金有限公司的附屬基金，本公司為以傘子基金形式組成的投資公司，旗下附屬基金責任明確劃分，並獲愛爾蘭中央銀行根據《2011 年歐洲共同體（以可轉讓證券為投資對象的集合投資公司）規例》（經修訂）認可）

補充文件

日期：2025 年 11 月 26 日

本補充文件構成日期為 2025 年 11 月 26 日有關本公司並載有關於基金（為本公司的附屬基金）資料的章程（「章程」）的一部分，並應與章程一併閱讀。

除另有說明外，本補充文件未有界定的任何詞語或詞彙具有章程賦予該詞的相同涵義。

對基金的投資不應在投資組合中佔有過高比重，且未必適合所有投資者。

目錄

基金	1
投資目標及政策	2
基金特定風險	4
股份類別	5
SFDR 附件	6

基金

資產類別

首源亞洲優質債券基金是本公司的附屬基金，具體而言是本公司的債券基金。

投資者概況

基金乃為尋求長線收入及資本增長並準備接受至少中等程度波動的投資者而設。

適用於所有股份類別的特點概要

進一步詳情載於章程

基本貨幣	美元	估值時間點	各交易日上午十一時正（愛爾蘭時間）
交易日	每個營業日	認購及贖回的交易截止時間	相關交易日上午十時正（愛爾蘭時間）
營業日	都柏林銀行開門營業的日子（星期六及星期日除外）及／或基金經理可能釐定並經保管人批准的其他一個或多個日子	認購結算截止日期／贖回款項目標結算時間	自相關交易日起計三(3)個營業日內（惟須收妥相關文件）

費用與開支

與基金有關的費用與開支詳情載於章程內，但基金各股份類別收取的具體管理費詳情載於下文「股份類別」一節。

投資目標及政策

投資目標

透過投資於主要由亞洲政府及企業發行的投資級別定息及類似可轉讓工具組成的多元化投資組合，以達致長線回報。

投資政策

基金主要（至少其資產淨值的 70%）投資於亞洲政府或半政府機構發行人及／或在亞洲成立、在當地設立總部或經營主要業務的機構所發行的債務證券。基金可將其至少 70% 的資產淨值投資於投資級別債務證券及可換股證券（獲穆迪投資者服務給予 Baa3 或以上評級或獲標準普爾或其他認可評級機構給予 BBB- 或以上評級）；或倘未經評級，則須獲投資經理認為質素相若。基金對債務證券的投資可能包括具有損失吸收特點的證券（包括或有可換股債務證券、高級非優先債務、金融機構處置機制下發行的工具以及銀行或其他金融機構發行的其他資本工具），有關投資將少於基金資產淨值的 30%。

基金可用以投資於亞洲任何一個或多個新興市場或任何行業的債務證券的資產淨值部份並不受任何限制。就基金於中國的投資而言，於在岸中國債務證券及以人民幣計值的離岸債務證券（包括點心債券）的投資將少於基金資產淨值的 30%。基金所投資的債務證券主要以美元或其他主要貨幣計值。

雖然基金可在區域內進行投資，但按投資經理的方法所挑選供投資的證券可能不時導致投資組合集中於若干國家。

基金可將其少於 30% 的資產淨值透過債券通投資於中國在岸債務證券。

基金不會將其超過 10% 的資產淨值投資於低於投資級別的單一主權發行機構所發行及／或提供擔保的債務證券。

基金僅可為有效管理投資組合而使用金融衍生工具（即降低風險或成本、對沖或產生額外資本及收益），方式為訂立期貨、期權、掉期及遠期（於各情況下涉及貨幣及債券），且其風險水平與基金的風險狀況一致。基金不擬就投資目的而藉機投資於金融衍生工具。

基金不會投資於直接從製造爭議性武器或煙草製品而獲得任何收入的公司／發行人，亦不會投資於在直接從製造爭議性武器或煙草製品而獲得任何收入的實體中擁有超過 50% 權益的公司／發行人。

基金不迴避投資於化石燃料公司（包括石油、天然氣、熱能、冶金煤開採及發電以及與化石燃料相關的基礎設施及服務）。

投資經理的分析考慮多個風險維度，包括重視會對公司長期償債能力產生重要影響的 ESG 因素。ESG 分析是基金對所有企業信貸進行信貸研究流程的一環，並根據該團隊的 ESG 評估為每項信貸賦予風險類別（高、中、低）。

基準資料

基金是主動型管理基金，意指投資經理運用其專業知識挑選投資，而非追蹤基準的配置以及表現。基金的表現與以下基準的數值作比較：摩根大通摩根亞洲信貸指數投資級別指數（J.P. Morgan JACI Investment Grade Index）。

基準並非用於限制或約束基金投資組合的構建方式，亦非基金表現需達到或超越的目標集合的一部分。基準被確定為投資者可以比較基金表現的一種手段，選擇有關基準是因為其組成部分最能代表基金可投資資產的範圍。

基金的多數資產可以為基準成分。投資經理可酌情在基金的投資政策範圍內，偏離基準要求進行投資，而不必考慮基準資產的權重，以便利用特定的投資機會。基金的投資策略並未限制投資組合所持資產偏離基準的程度。

摩根大通摩根亞洲信貸指數投資級別指數（J.P. Morgan JACI Investment Grade Index）包含在除日本以外的亞洲地區發行的流動性投資級別美元計價債務工具。

基金可將超過 20% 的資產淨值投資於新興市場證券發行機構的證券。**因此，投資者務請注意，基金不應在投資者的投資組合中佔有過高比重，且基金未必適合所有投資者。**

如章程所述，預計基金的槓桿為低槓桿。

SFDR

基金根據SFDR分類為適用於第6條及第8條的基金。有關可持續性風險納入投資決策的方式，以及可持續性風險對基金回報的可能影響的評估結果的披露資料載於章程。有關基金推廣的環境或社會特徵的資料，以及如果使用指數作為參照，有關該指數是否以及如何與該等特徵保持一致的資料載於本補充文件附件。

基金特定風險

概不保證基金投資將取得成功，亦不保證基金的投資目標將會達成。投資者應注意下文所示及章程**風險因素**一節所述的風險。對基金的投資僅適合有能力承擔相關風險的人士。

除章程**風險因素**一節 A 分節所披露的一般風險外，適用於基金的基金特定風險（載於章程**風險因素**一節相關分節）已於下表內以「✓」標示。

參考編號	基金特定風險	
B	新興市場風險	✓
C	印度次大陸風險	
D	中國市場風險	✓
D1	人民幣貨幣及匯兌風險	✓
D2	有關創業板市場及／或科技創新板（科創板）的風險	
E	房地產基金風險	
F	行業或板塊風險	
G	單一國家／特定地區風險	✓
H	單一行業風險	
I	中小市值公司風險	
J	上市基建項目風險	
K	貨幣風險	✓
L	信貸評級可靠程度／評級下調風險	✓
M	利率風險	✓
N	高息投資風險	
N1	「點心」債券市場風險	✓
O	股票掛鈎票據投資風險	

參考編號	基金特定風險	
P	其他集體投資計劃投資風險	✓
Q	以股本支付費用風險	
R	低於投資級別及未經評級債券風險	✓
R1	可換股債券風險	✓
R2	與已抵押及／或證券化產品有關的風險	✓
R3	與具有損失吸收特點的工具有關的風險	✓
S	貨幣對沖股份類別風險	✓
T	全球資源風險	
U	房地產證券風險	
V	集中風險	✓
W	主權債務風險	✓
X	透過 QFI 投資於中國 A 股及其他合資格中國證券及期貨的風險	
Y	透過互聯互通機制投資的特定風險	
Z	債券通相關風險	✓
AA	LIBOR 風險	✓
BB	可持續投資策略相關風險	
CC	價值投資風格風險	

股份類別

基金現時提呈發售若干類別，有關類別分為若干組別，詳情載於下文並於章程內進一步詳述（尤其包括有關最低認購額的詳情）。

類別名稱	I	III	VI	Z
每年管理費	1.00%	0.30%	0.30%	0.00%
可供認購的累積類別	有	有	有	有
可供認購的派息類別	有	有	有	有
可用派息頻率	每月、每季度、每半年			
可用貨幣	美元、歐元、英鎊、瑞士法郎、新加坡元、加元、澳元、新西蘭元、港元、日圓、人民幣、瑞典克朗			
可用對沖類型	未對沖－所有貨幣 資產淨值對沖－除基本貨幣外的所有貨幣 組合對沖－所有貨幣			

基金股份將按照章程**購入、出售及轉換股份**一節所述的條款及程序發行及贖回。

該等類別具有與章程所述認購及贖回相關的特點。

可持續投資 指對有助達致環境或社會目標的經濟活動進行的投資，惟該投資不會對任何環境或社會目標造成嚴重損害及被投資公司須遵循良好的管治慣例。

歐盟分類法是依照規例（歐盟）2020/852 所制定的分類體系，內含**環境可持續經濟活動**清單。該規例並未列出社會可持續經濟活動清單。具環境目標的可持續投資可能但未必符合該分類法。

產品名稱：
首源亞洲優質債券基金

法律實體識別編碼：
5493008WVEXTGNWJDZ34

環境及／或社會特徵

此金融產品是否具有可持續投資目標？



是



否



此產品進行具環境目標的可持續投資將至少佔其資產：%



符合歐盟分類法項下環境可持續資格的經濟活動



不符合歐盟分類法項下環境可持續資格的經濟活動。



此產品進行具社會目標的可持續投資將至少佔其資產：%



此產品推廣環境/社會（E/S）特徵，雖然並未將可持續投資作為目標，但會將至少%的資產投資於下列可持續投資



具環境目標且符合歐盟分類法項下環境可持續資格的經濟活動



具環境目標但不符合歐盟分類法項下環境可持續資格的經濟活動



具社會目標



此產品推廣 E/S 特徵，但將不會進行任何可持續投資



可持續性指標 衡量金融產品所推廣的環境或社會特徵是如何實現。

此金融產品推廣哪些環境及／或社會特徵？

基金就其非政府債務證券持倉推廣的社會特徵包括：

- 董事會多元化；
- 保障工作場所安全，即為所有員工提供安全可靠的工作環境；
- 排除其活動與煙草製品有關聯的公司；及
- 排除與爭議性武器（定義見下文）有關聯的若干公司

鑑於亞洲許多公司仍未披露排放量，基金通過鼓勵完善溫室氣體排放量的披露推廣環境特徵。基金尋求通過監察披露及在發現披露不足時與各公司溝通要求其作出進一步披露，推動範圍內公司溫室氣體排放量的披露。

● 哪些可持續性指標會被用作衡量此金融產品所推廣的各種環境或社會特徵的實現情況？

社會指標	
多元化	<ul style="list-style-type: none"> 企業公司董事會性別多元化（女性董事會成員的百分比） 基金中缺少任何女性董事會成員的公司數目
工作場所安全	<ul style="list-style-type: none"> 基金中缺乏工作場所事故預防政策或類似政策的公司數目
排除	<ul style="list-style-type: none"> 直接從製造爭議性武器或煙草製品而獲得任何收入的公司／發行人的數目；或於直接從製造爭議性武器或煙草製品而獲得任何收入的實體中擁有超過50%權益的公司／發行人的數目。
環境指標	
溫室氣體排放	<ul style="list-style-type: none"> 基金中未披露溫室氣體排放資料的公司數目

● 金融產品擬部分作出的可持續投資有甚麼目標及該可持續投資如何協助實現該等目標？

不適用。

● 金融產品擬部分作出的可持續投資如何不會對任何環境或社會可持續投資目標造成嚴重損害？

不適用。

可持續性因素的不利影響的指標如何被納入考慮？

不適用。

可持續投資如何符合《經合組織跨國企業準則》及《聯合國工商業與人權指導原則》？詳情：

歐盟分類法載列「不會嚴重損害」原則，規定與分類法相符的投資不應對歐盟分類法的目標造成嚴重損害，並隨附具體的歐盟準則。

「不會嚴重損害」原則僅適用於將歐盟環境可持續經濟活動準則納入考慮的金融產品的相關投資。此金融產品餘下部分的相關投資，並未將歐盟環境可持續經濟活動準則納入考慮。

任何其他可持續投資亦不得嚴重損害任何環境或社會目標。

主要不利影響指投資決定對環境，社會和僱員事宜、尊重人權，反貪污和反賄賂等事宜相關的可持續性因素的最重大負面影響。



此金融產品是否將對可持續性因素的主要不利影響納入考慮？



是，

基金考慮對可持續性因素的主要不利影響，方法為投資經理在投資過程中對各公司作出評估，以及對其認為與該公司相關的 SFDR 監管技術標準中所載主要不利影響指標進行考量。投資經理使用外部數據¹（如有），且或會依賴直接來自該公司的資料，或基於自身對相關行業的研究及了解，以評估該等主要不利影響。若識別重大不利可持續性影響的情況，投資經理將根據其於集團負責任投資及盡責管理政策及原則下的承諾，尋求與該公司溝通。

本公司年報將載有基金於相關財政年度如何考慮對可持續性因素的主要不利影響的資料。



否，



此金融產品遵循甚麼投資策略？

基金主要（至少其資產淨值的 70%）投資於亞洲政府或半政府機構發行人及／或在亞洲成立、在當地設立總部或經營主要業務的發行人所發行的債務證券。

投資經理根據基金推廣的 ESG 特徵，對每一家考慮投資的公司作出評估。

排除：投資經理將涉及製造某種類型爭議性武器（人員殺傷地雷、集束武器、生物和化學武器、貧鈾、某類核武器和白磷彈藥）的公司，以及主要業務為生產香煙及其他煙草製品的公司排除在外。排除亦適用於在直接從製造爭議性武器或煙草製品而獲得任何收入的實體中擁有超過 50% 權益的公司。投資經理將定期監督範圍內公司的收入（0% 收入門檻）及擁有權狀況。

若任何現有投資被上述排除涵蓋，投資經理將於其後在三個月內尋求有序出售該投資。然而，此時間框架或會因具體情況而異。

多元化：董事會性別多元化可作為衡量一家公司在管治及更廣泛的性別平等方面所採取做法的指標。當審視董事會成員構成時，多元的思維及技能對公司發揮潛力及降低承擔的風險而言至關重要。投資經理旨在向基金投資的所有企業公司（「範圍內公司」）推廣該價值觀，並定期監察其進展。投資經理將密切關注董事會中並無女性成員的公司，並對該等公司加以標記，以就多元化方面進行針對性溝通。溝通將包括確認該公司是否承認存在該問題、其背後的成因及該公司正採取何種措施以改善董事會成員的性別均衡。投資經理將鼓勵公司制定多元化相關政策。倘若與公司的溝通未能使投資經理獲得足夠的信心進行 ESG 評估，或存在明顯的證據顯示公司的狀況正在惡化，且該公司無法提供充分的理據，投資經理其後將決定放棄投資、撤資，或同時採取兩種方法。

工作場所安全：投資經理認為，確保員工擁有一個安全健康的工作環境是員工福祉的基礎。投資經理將監察被投資公司與健康及安全有關政策的數據，這些政策往往包含在人權政策內，且將尋求識別更容易發生工作場所事故的行業（例如建築或化工）的公司，以及尚未制定任何旨在預防工作場所事故或不利健康及安全問題的政策或程序的公司。一旦識別該等公司，投資經理將尋求與該公司進行溝通，以鼓勵其制定有關工作場所健康及安全（或類似）政策。倘若投資經理在溝通後未能獲得足夠的信心進行評估，或存在明顯的證據顯示公司的狀況正在惡化，且該公司無法提供充分的理據，投資經理其後將考慮放棄投資或撤資，或同時採取兩種顯示方法。

¹ 例如 ISS 及 Sustainalytics，有關我們資料來源的進一步資料，請瀏覽我們的網站 www.firstsentier.com

溫室氣體排放：至於基金持有的各範圍內資產，投資經理將定期（每家範圍內公司最少每年一次）監察其是否發佈符合氣候相關財務披露工作小組（TCFD）及／或國際可持續準則理事會（ISSB）同等標準的報告及範圍 1、2、3 的排放披露資料（倘數據可獲得），包括公司的減排承諾（絕對值及強度）。

投資經理亦將識別未披露溫室氣體排放量的公司，並對其標記以進行溝通—此舉旨在向尚未向投資者披露任何該等資料的範圍內公司強調測量溫室氣體排放的重要性。

基金不迴避投資於化石燃料公司（包括石油、天然氣、熱能、冶金煤開採及發電以及與化石燃料相關的基礎設施及服務）。

ESG 信貸風險考慮因素

更廣泛而言，投資經理的信貸研究分析師將公司面臨的重大 ESG 風險納入分析，其中重點關注基金推廣的特徵。投資經理按個別基準釐定各公司的重大風險是否源自環境、社會或管治因素，並評估該公司是否妥善管理該等重大風險。投資經理結合使用公司溝通、公司報告及第三方研究機構（包括 Sustainalytics、MSCI、RepRisk），得出其 ESG 風險評估。

倘若與公司的溝通未能使投資經理獲得足夠的信心進行 ESG 評估，或存在明顯的證據顯示公司的狀況正在惡化，且該公司無法提供充分的理據。投資經理其後將決定放棄投資、撤資，或同時採取兩種方法。

用於挑選投資的投資策略有甚麼具約束力的要素，以實現此金融產品所推廣的每項環境或社會特徵？

投資經理預期被投資公司為向低碳型經濟轉型作好準備，並且將清晰闡述其實現該目標的策略及流程。因此，若投資經理認為被投資公司在氣候相關議題方面未取得充分進展，投資經理將與公司進行溝通。

以下為基金投資策略中適用於所有投資的具約束力要求：

排除 — 投資經理將遵循首源集團的全球負責任投資及盡責管理政策及原則中制定的煙草及爭議性武器排除政策。基金持有的公司須接受持續監察，涉及使用投資經理的排除政策及投資經理／分析師進行由下而上的研究，同時輔以來自外部數據提供商的資料。

證據：範圍內公司的投資參與檢查文件

監察排除的頻率：每季

溝通頻率：不適用

以下為基金投資策略中適用於非政府債券發行人的具約束力要求：

社會特徵 — 審查董事會性別多元化及工作場所事故預防政策或類似人權政策

證據：董事會並無女性代表，或並無制定工作場所事故預防政策

監察排除的頻率：每年

溝通頻率：自發現問題之日起計 12 個月內進行溝通

溝通類型：雙邊會議／通話、路演、函件。溝通證據可包括會議記錄、電郵及函件，當中明確說明所提出的問題及公司的回應

環境特徵 — 監察溫室氣體排放

證據：並無披露溫室氣體排放

監察排除的頻率：每年

溝通頻率：自發現問題之日起計 12 個月內進行溝通

溝通類型：雙邊會議／通話、路演、函件。溝通證據可包括會議記錄、電郵及函件，當

- 在採用該投資策略之前，為縮小納入考慮的投資範圍，所承諾的最低比率是多少？

基金在應用其投資策略時，並無設定持倉需超過的承諾最低比率。

- 評估被投資公司的良好管治實務的政策是甚麼？

投資經理評估及監察被投資公司的相關ESG風險，包括負責任投資及盡責管理政策中概述的企業管治風險、常規及問題。投資經理採用以原則為導向的方法評估良好企業管治實務，該方法以四大管治支柱一問責、獨立、透明及盡責管理為指導。各支柱於投資經理的公司集團採用的負責任投資及盡責管理原則中說明，並與投資經理採取的更廣泛盡責管理方針保持一致。對良好管治的評估可能包括計及擁有權情況、董事會架構、董事會獨立性及員工薪酬等指標。若投資經理有機會與公司的管理層及董事會進行溝通，其將會盡力進行溝通，以明確表達對該公司企業管治實務的改進方面的期望或偏好。

良好管治實務包括健全的管理結構、僱員關係、員工薪酬和稅務合規。



此金融產品有何資產配置計劃？

資產配置說明特定資產的投資比例。

與分類法相符的活動是以下列事項的比例來表示：

- 營業額反映來自被投資公司綠色活動收入比例
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所進行的綠色投資，例如用於轉型至綠色經濟的投資。
- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司綠色營運活動。



#1 符合 E/S 推廣 E/S 特徵將應用於基金投資的所有企業信貸（「範圍內公司」）。被視作「範圍內公司」的合計持倉比例將佔基金資產管理規模的至少 50%。

#2 其他 包括該金融產品中不被視作有助於所推廣特徵的餘下投資（即政府發行人），以及現金及準現金資產

#1A 可持續性 子類別涵蓋具有環境或社會目標的可持續投資

#1B 其他 E/S 特徵 子類別涵蓋符合環境或社會特徵，但不符合資格作為可持續投資的投資。

- 使用衍生工具如何實現金融產品所推廣的環境或社會特徵？

基金僅可為進行對沖及有效管理投資組合而使用金融衍生工具。基金不擬使用金融衍生工具實現基金推廣的環境或社會特徵。

● **該金融產品是否投資於符合歐盟分類法的化石氣體及／或核能相關活動²？**

☐ 是

☐ 化石氣體

☐ 核能

☒ 否

賦能活動直接促使其其他活動對環境目標作出重大貢獻。

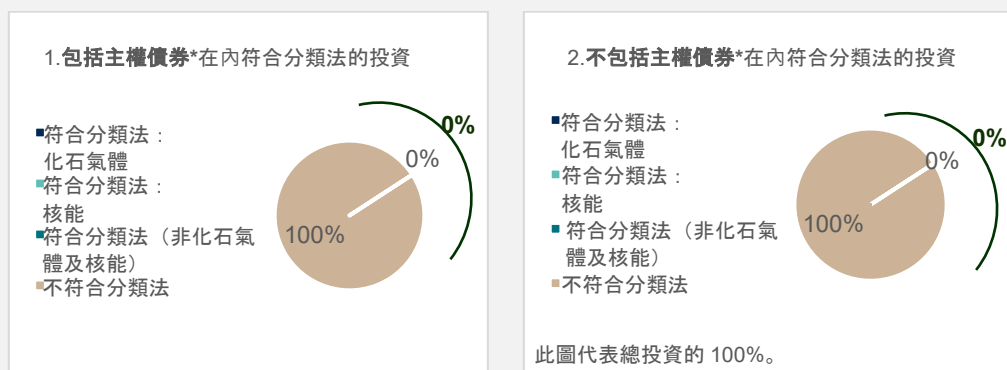
轉型活動指尚未有低碳替代方案，並且尤其是溫室氣體排放水平與最佳表現相對應的活動。



具環境目標且符合歐盟分類法的可持續投資的最低比例是多少？

不適用。

下方兩個圖表以深藍色顯示符合歐盟分類法的投資的最低百分比。由於沒有適當的方法來釐定主權債券符合分類法的比例^{*}，因此第一個圖表顯示與包括主權債券在內所有金融產品投資相關的符合分類法比例，第二個圖表僅顯示與主權債券以外金融產品投資相關的符合分類法比例。



^{*}就此等圖表而言，「主權債券」包括所有主權債券持倉

● **轉型及賦能活動的最低投資比例是多少？**

基金不尋求作出任何可持續投資。因此，並無設定轉型及賦能活動的最低投資比例。



具環境目標但不符合歐盟分類法的可持續投資的最低比例是多少？

基金不尋求作出任何可持續投資。因此，並無設定具環境目標但不符合歐盟分類法的可持續投資最低比例。



社會可持續投資的最低比例是多少？

基金不尋求作出任何可持續投資。因此，並無設定社會可持續投資的最低比例



「#2 其他」項下包括哪些投資？其目的為何？是否有任何最低的環境或社會保障？

「#2 其他」資產指不被視作有助於所推廣特徵的實體（例如政府實體），另加現金及準現金資產。由於該等資產的性質，並無應用最低的環境或社會保障



參考基準 是用於衡量金融產品是否符合所推廣的環境或社會特徵的指數。

是否有指定特定指數作為參考基準，以確定此金融產品是否符合其所推動的環境及／或社會特徵？

並未將特定指數指定為參考基準，以釐定基金是否符合所推廣的環境及／或社會特徵。

- **參考基準如何持續符合金融產品所推廣的各項環境或社會特徵？**

不適用

- **如何確保投資策略持續符合指數方法？**

不適用

- **指定的指數與相關廣義市場指數有何區別？**

不適用

- **如何查找用於計算指定指數的方法？**

不適用



如何在線上找到更多產品特定資料？

更多產品特定資料，可參閱網站：

<https://www.firstsentierinvestors.com/uk/en/institutional/responsible-investing/regulatory-disclosures.html>