

# 首源 全球基建基金

2020年12月31日

最低首次投資額	1,000美元
其後最低投資額	500美元
股份類別	第一類(美元 - 半年分派)
成立日期	2008年6月27日
指標	富時全球核心基建50-50指數
首次認購費	5.0%
管理年費	每年1.5%
每股資產淨值	13.00美元
基金代碼	IE00B29SXL02
基金總值	1,426.6美元(百萬)

資料來源：首源投資，截至2020年12月31日。此基金乃首源投資環球傘子基金有限公司(愛爾蘭註冊)之子基金。

## 為何投資於首源全球基建基金？

### 1. 著重質素的基建專家

- 基金由具備專門行業經驗的基建專家管理。團隊四出考察企業資產，進行實地研究，並與企業管理高層和監管人員會面
- 基金集中投資於持續締造現金流的實質資產。團隊關注基建資產能否充份發揮潛力，故重視以下企業特質：利益一致的管理層、獨立董事會、合理的債務水平和高度透明的監管

### 2. 嚴守紀律的投資程序

- 投資團隊採用嚴謹的選股程序，並配合持續的估值框架、全面的25項質素評估準則及宏觀風險分析
- 此策略提供可重覆的程序，以建構置信度高的股票投資組合，並制定明確的買入信號和沽售策略



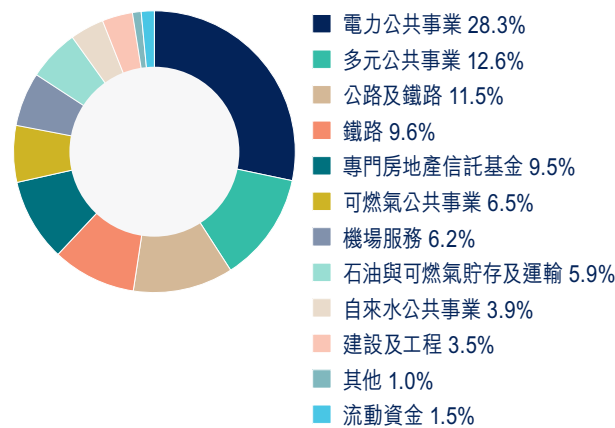
以上圖表僅供參考

- 本基金主要投資於全球基建及基建相關股票或股票相關證券的上市公司，可能涉及風險如項目未能如期竣工及未在預算範圍內、環境法律及法規的變動
- 基金的投資可能集中於增長迅速的經濟體系、個別或專門行業所以較分散投資組合更為波動及承受較大虧損
- 投資於中小市值公司的股票的流通性可能較低且其價格更易受不利經濟發展的影響而大幅波動
- 基金可運用金融衍生工具作對沖用途及有效率投資組合管理可涉及額外流通性、估值、交易對手及場外交易風險
- 對於某些股票類別，基金或酌情決定從總收入中派付股息並於資本中扣除全部或部分類別費用及開支以增加可分派收入及實際上從資本中分派。這等同於退回或提取投資者原本投資的一部分或從該原本投資中獲得的任何資本收益可能導致每股資產淨值即時減少
- 投資者有可能損失部分或所有投資。閣下不應單憑本文件作出投資決定，請讀銷售文件包括風險因素了解詳情

### 3. 多元化基建持倉

- 基金投資於擁有以下特質的公司：進場門檻高、定價能力強、可預測現金流和可持續增長
- 基金讓投資者分散投資於多個行業和國家，從而降低事件、監管和政治風險

全面投資於基建內各個範疇<sup>1</sup>

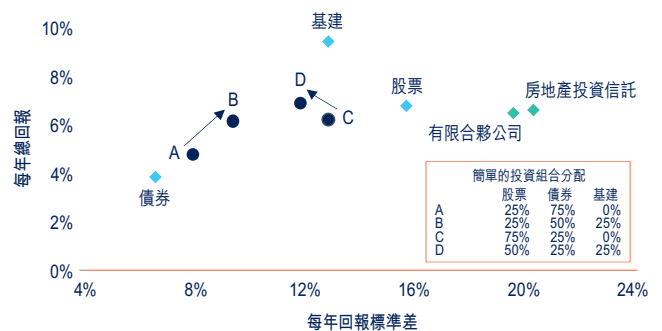


<sup>1</sup> 資料來源：首源投資，截至2020年12月31日。第一類(美元-半年分派)乃基金半年分派息類別股份，該基金表現乃根據美元總回報(以收益作滾存投資)計算。分配的百分比均被調整至一個小數位，百分比相加的總和可能不等如100%。

### 4. 投資組合的可觀潛在回報

- 具策略性地配置資產於全球上市基礎設施可在股票融資時減少波動性。它還可以在固定收入帶動下提高潛在回報。因此全球上市基礎設施亦提供了一個吸引的兩全位置：增長潛力既高於固定收益，同時波動性低於環球股票

投資組合的可觀潛在回報



基建：富時全球核心基建50/50 TR指數(美元)自2005年12月開始  
 房地產投資信託：富時EPRA NAREIT開發的總回報指數USD  
 能源：Alerian MLP總回報指數  
 股票：全球總回報指數美元  
 債券：巴克萊全球整體企業總回報指數未對沖美元

資料來源：彭博及首源投資，2004年至2019年的季度時間序列。以上圖表僅供參考

	累積表現以美元計 (%)					
	3個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立日
首源全球基建基金	8.8	-3.5	-3.5	10.0	43.9	87.2
富時全球核心基建50-50指數	8.5	-4.1	-4.1	15.3	51.9	91.5

資料來源：首源投資，截至2020年12月31日。自成立日為2008年6月27日。首源全球基建基金 第一類(美元-半年分派)乃基金半年分派息類別股份，該基金表現乃根據美元總回報(以收益作滾存投資)計算。資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)。派發息率並不保證，股息可從股本中分派。基金年度表現：-3.5% (2020年)；24.3% (2019年)；-8.3% (2018年)；17.2% (2017年)；11.7% (2016年)。上述指標由成立日至2015年3月31日期間為UBS全球基建及公用事業50-50指數，而自2015年4月1日起為富時全球核心基建50-50指數。在2016年7月1日之前顯示為除稅前的基準表現，上述日期後顯示為除稅後的基準表現。半年分派代表每年二月及八月派息的股份類別。首域全球基建基金於2020年9月22日更名為首源全球基建基金。

### 關於全球基礎建設團隊

全球基建團隊的成員包含9名駐澳洲悉尼的專責投資專家，並由麥文爾 (Peter Meany) 和安志航 (Andrew Greenup) 率領。團隊成員平均擁有超過19年投資經驗，並具備多元化的技能和背景，可使投資程序更為深入及廣闊。

麥文爾 (Peter Meany) 全球基建投資主管		安志航 (Andrew Greenup) 全球基建投資副主管	
郭正廷 (Trent Koch) 投資經理	梁達鋒 (Edmund Leung) 投資經理	Rebecca Myatt 投資經理	
Pablo Kohen 高級投資分析師	Jessica Jouning 高級投資分析師	George Thornely 投資助理	

資料來源：首源投資，截至2020年12月31日

### 免責聲明

投資涉及風險。過往表現並非日後表現的指引。詳情請參閱有關基金銷售文件，包括風險因素。本文件資料來自首源投資(「首源」)認為可靠的來源，而且在發表本文件時為準確的資料，首源並無就有關資料的中肯、準確或完整作出明確或隱含的聲明或保證。首源、其任何聯營公司、任何董事、主管人員或僱員概不就任何因使用本文件而直接或間接引致的損失承擔任何責任。本文件並不構成投資建議，亦不應採用作為任何投資決策的基礎，以及當作為建議任何投資。未得首源事先同意，不得修改及/或複製本文件所載全部或部份資料。

此文件乃由首源投資(香港)有限公司編製，並未經香港證監會審閱。首源投資是首源投資(香港)有限公司的商业名稱。

本文對具體證券的提述(如有)僅供說明用途，不應視成建議買賣有關證券。本文提述的所有證券可能或可能不會在某時期成為基金組合的部份持倉，而持倉可能作出變動。

首源投資(香港)有限公司是首源投資投資管理業務的一部分，該公司最終由全球金融集團三菱日聯金融集團(「MUFG」)擁有。首源投資在不同司法管轄區內有多間公司。

MUFG及其附屬公司對本文件包含的任何聲明或信息概不負責。MUFG及其任何附屬公司均不保證本文中提及的任何投資或公司的業績或履行償還資本。本文中提及的任何投資並不是對MUFG或其附屬公司的存款或其他負債，而投資存在投資風險，包括收入和資本損失。