

首域盈信亞洲股本優點基金

- 本基金主要投資於在亞太區（不包括日本）上市，或擁有註冊辦事處，或進行大部份經濟活動的公司的股票或股票相關證券
- 基金投資可能集中於單一行業、國家、特定地區或少數國家/公司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
- 投資於新興市場可能較發達市場涉及更多風險包括流通性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不確定因素、出現大幅波動的可能性、結算風險、託管風險
- 基金可涉及中國市場風險包括匯回管制風險、中國稅務政策的不明朗及互聯互通機制投資、QFII/RQFII、中小企業板、創業板市場及/或科创板相關風險。基金可涉及人民幣貨幣及匯兌風險
- 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份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

首席基金經理	大約股票數目	指標	最高現金比率	最低市值
劉國傑	50 - 70	MSCI亞洲太平洋(日本除外)指數	10%	15億美元以上

最低首次投資額	1,000美元	首次認購費	5.0%
其後最低投資額	500美元	管理年費	每年1.5%
股份類別	第一類(美元 - 半年分派)	每股資產淨值	67.98美元
成立日期	2003年7月14日	基金代碼	IE0032834883

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。

為何投資於首域盈信亞洲股本優點基金？

1. 把握亞太區財富的機遇

- 亞洲人口達45億，佔全球總人口約60%
- 由於大型已發展國家繼續從環球金融危機中復甦，亞洲已成為環球增長的主要動力
- 我們認為收入增加和城市化水平上升有助刺激消費，造就領先的本土市場企業。研發開支的增加和專注於創新，產生了不少在全球別具競爭力的龍頭企業

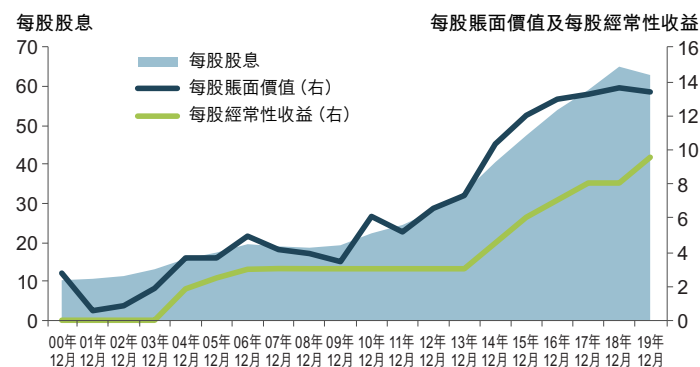
亞太區 — 全球增長動力



2. 藉科技和網絡連繫的崛起而獲利

- 台灣積體電路製造公司（台積電公司）是全球最大的晶片製造商（半導體廠房），全球市場份額的56%
- 台積電公司的智能技術和“物聯網”長期增長的主要受益者 - 穩定的需求增長繼續作為市場領導者
- 受惠先進的生產技術和更多樣化的客戶群，因此週期性影響較小

台積電公司 — 每股盈利的長期增長



資料來源：Bloomberg, FactSet, 首域盈信資產管理，截至2020年6月30日。所有數字均以台幣計算。

首域盈信亞洲股本優點基金

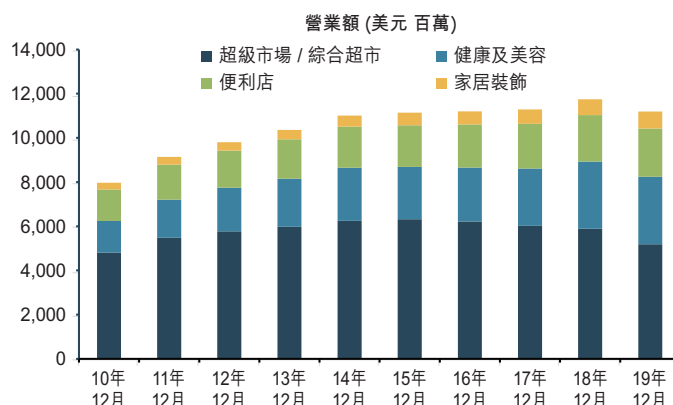
季度基金簡介



3. 領先的泛亞洲零售集團增佔市場份額

- 牛奶公司是一家高品質的企業，是怡和集團的一部分，擁有家族所有權/長期管理權（130年歷史），在11個國家擁有約1萬家商店以及專業管理人員
- 香港/澳門的增長強勁，特別是健康與美容，7-Eleven，宜家傢俬和美心集團。印尼、越南、柬埔寨和菲律賓等新興市場有可能成為未來的增長動力
- 超市業務面臨更大競爭和電子商務的威脅，但正積極轉型。牛奶公司新任首席執行官Ian McLeod於2017年被委任，負責監督人事和公司文化革新

雖然超市面臨不利因素，但其他業務增長強勁



資料來源：FactSet，公司報告和首域盈信資產管理，截至2020年6月30日

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
首域盈信亞洲股本優點基金	20.3	20.7	20.7	35.4	88.9	902.1
MSCI亞洲太平洋 (日本除外) 指數	19.1	22.4	22.4	25.6	83.9	519.8

資料來源：首源投資，截至2020年12月31日。自成立日為2003年7月14日。此乃首域盈信亞洲股本優點基金的第一類（美元 - 半年分派），亦為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。派發息率並不保證，股息可從股本中分派。資產淨值對資產淨值計算（美元總回報）。基金年度表現：20.7%（2020年）；18.6%（2019年）；-5.4%（2018年）；36.8%（2017年）；2.0%（2016年）。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。基金可能在同一家公司持有多个股本證券，這些證券已合併以提供基金在該公司的總持股。指數比重（如果有）通常僅包括主要的當地上市證券。上述基金比重可能包括也可能不包括多種證券。累積代表股息累積的股份類別。首域亞洲股本優點基金於2020年9月22日更名為首域盈信亞洲股本優點基金。

關於首域盈信資產管理

首域盈信資產管理是首源投資旗下一支獨立投資管理團隊，投資專才分別駐守於香港、新加坡、東京和愛丁堡。首域盈信資產管理是亞太區及環球新興市場股票策略的投資專家，為全球客戶管理資產。

我們主張「由下而上」的選股思維，以公司基本因素研究及分析，建立高質素投資組合。我們每年進行多於千次的公司會議，旨在發掘高質素的公司，當中包括由具有誠信和風險意識的創辦人和管理團隊掌舵的公司；具有長期可持續和可預測回報能力的主導特許經營權公司。作為負責任的長線投資股東，我們將ESG (Environmental, social and governance) 分析整合到我們的投資流程中，並廣泛參與環境、勞工和治理議題。

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，首源並無就其有關資料的中肯、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。

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。

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。首源投資及首域盈信資產管理是首源投資（香港）有限公司的商业名稱。首域盈信資產管理標誌乃為 MUFU (定義如下) 或其聯營公司之商標。

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（“MUFU”）擁有。首源投資在不同司法管轄區內有多間公司。

MUFU 及其附屬公司對本文件包含的任何聲明或信息概不負責。MUFU 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 MUFU 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。