首源
亞洲策略債券基金

First Sentier Investors
首 源 投 資

2024 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	類別 I（美元 - 每月分派)*
股份類別成立日期	2021 年 5 月 5 日
首次認購費	5.0%
管理年費	每年 1.0%
每股資產淨值	$6.20 美元
基金代碼	IE00B97RJM15
基金總值	34.7 美元（百萬）

資料來源：首源投資，截至 2024 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

為何投資於首源亞洲策略債券基金？

1. 把握亞洲固定收益的新興機遇

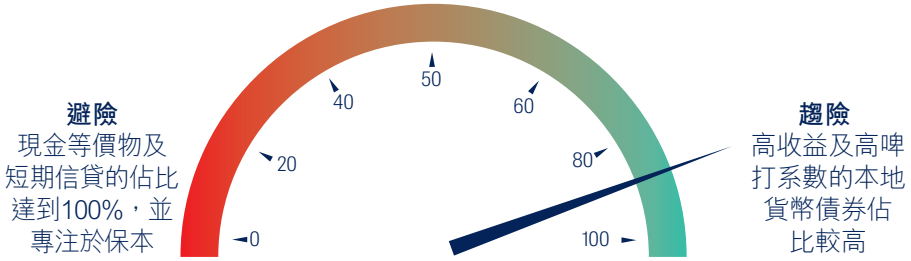
- 透過不受限制、不受基準影響的方針，發掘亞洲固定收益市場上相對價值最高的投資

2. 於市場環境不明朗時，把握機會的全天候基金

- 靈活調整投資組合配置，應付不同的市場狀況，利用戰略性及戰術性配置，保障資本及賺取超額回報

中庸之道

於各資產類別之間維持均衡配置，以賺取穩定回報



資料來源：首源投資

- 本基金主要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。
- 基金的投資可能集中於單一／少數亞洲國家，所以較分散投資組合更為波動及承受較大虧損
- 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
- 投資於政府債務證券將會導致基金面對政治、社會及經濟風險。基金可涉及人民幣貨幣及匯兌風險。
- 投資債務或定息證券可能會使本基金承受信貸、利率、貨幣、信用評級可靠程度風險及導致基金的價值受到負面影響。投資級別證券可能需承擔評級被下調的風險使基金價值或會受到不利影響。未達投資級別證券及未經評級債務證券的投資更為波動及涉及因發行機構信用價值變動造成的違約及價格波動的風險較高。
- 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。
- 本基金可投資以亞洲貨幣計值的債務證券。若干亞洲貨幣受外匯兌管制及限制所規限故未必可自由兌換，可能面臨外匯風險。
- 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。

3. 吸引的收入定位及優質信貸組合

8% 年度化收益率[1]

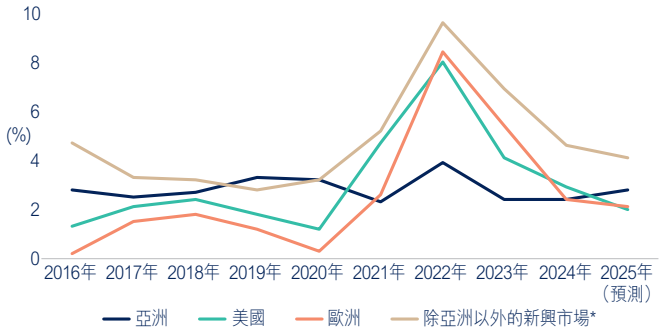
派發息率並不保證，股息可從股本中分派。[2]

- 基金旨在每月定期帶來高達 8% 的股息率，並能從廣泛的超額回報來源，例如票息、資本增值及貨幣波動中賺取回報
- 以歷史標準來說，收益率處於吸引的水平，為投資者提供鎖定中期收益率的機會
- 平均評級 = BBB-，存續期 = 2.11 年，投資級別及現金 = 48.9%，高收益 = 51.1%^

資料來源：首源投資（數據截至 2024 年 12 月 31 日）

4. 亞洲準備就緒，迎接動盪之年

- 相比起歐洲及美國，亞洲的本地生產總值增長繼續領先，亞洲各國的國內經濟穩健，支持強勁增長
- 相比起發達經濟體及拉丁美洲，通脹對亞洲造成的問題較小，而且利率下降，可為亞洲於 2025 年面對的增長壓力提供緩衝



*土耳其和阿根廷除外

資料來源：首源投資、國際貨幣基金組織、德意志銀行及滙豐，截至 2024 年 12 月 31 日

	累積表現（美元）（%）				
	3 個月	年初至今	1 年	3 年	自成立日
首源亞洲策略債券基金	-0.7	5.4	5.4	-12.4	-22.0

	曆年表現（美元）（%）			
	2024	2023	2022	2021[#]
首源亞洲策略債券基金	5.4	-8.0	-9.8	-10.9

資料來源：理柏、首源投資，資產淨值 - 資產淨值（美元總回報）

可認購股份類別	成立日期	每股資產淨值	分派頻率[2]	ISIN 編號
類別 I（美元 - 每月分派）	2021 年 5 月 5 日	6.20 美元	每月	IE00B97RJM15
類別 I（港元 - 每月分派）	2021 年 5 月 5 日	61.98 港元	每月	IE00B97RPX48
類別 I（對沖 N）（離岸人民幣 - 每月分派）	2023 年 6 月 1 日	87.71 人民幣	每月	IE000UXNEVX1

有關亞洲固定收益團隊

亞洲固定收益團隊的成員來自香港及新加坡，平均擁有超過 14 年行業經驗。團隊由符昌偉帶領，追求穩定的風險調整後回報，投資理念以風險管理為核心。

經驗豐富的投資專家

研究主導的嚴謹投資流程

靈活的投資方針

資料來源：首源投資（資料截至 2024 年 12 月 31 日）

免責聲明

* 類別 I（美元 - 每月分派）是基金的每月派息資產類別，並按照美元總回報（包括股息再投資）呈列表現資料。於 2019 年 5 月 30 日，基金改變投資目標及政策，因此基金名稱從首域亞洲債券基金改為首域亞洲策略債券基金。由於基金於 2019 年 5 月 30 日及之後不再根據任何基準進行管理，基金的過往基準已自 2019 年 5 月 30 日起移除。

[1] 每年股息率 = 分派期間的派息比率 X（每年的曆日日數 / 分派期間的曆日日數）

[2] 從股本中支付股息相當於退回或提取最初的投資或其應佔的任何資本增值，並可能導致每股資產淨值即時減少。

^ 配置百分比約整至最接近的小數點後一位，總配置百分比相加後未必等於 100%。

[#] 成立日至 2021 年 12 月 31 日之表現

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，而且在發表本資料時為準確的資料，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。在法律允許的範圍內，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。本資料並不構成投資建議，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，首域盈信資產管理，盈信投資，RQI Investors 及 Igneo Infrastructure Partners 是首源投資（香港）有限公司的商業名稱。

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。

在法律允許的範圍內，MUFG 及其附屬公司對本資料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資料中提及的任何投資或公司的業績或履行償還資本。本資料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。