

2025年3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	美元 - 每月分派
成立日期	2003 年 9 月 25 日
指標	50% MSCI AC 亞太（日本除外）及 50% 摩根大通摩根亞洲信貸綜合指數
首次認購費	5.0%
管理年費	1.25%
每股資產淨值	\$12.44 美元
基金代碼	HK0000012440
基金總值	161.4 美元（百萬）

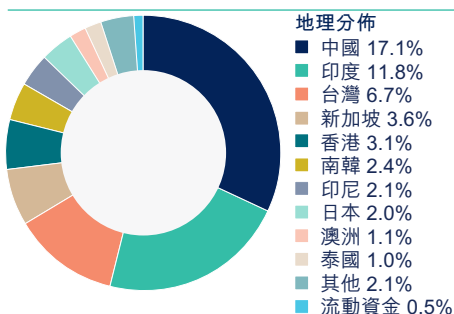
資料來源：首源投資，截至 2025 年 3 月 31 日。此基金乃首源投資傘子基金有限公司（香港註冊）之子基金

## 為何投資於首源亞洲鐵橋基金？

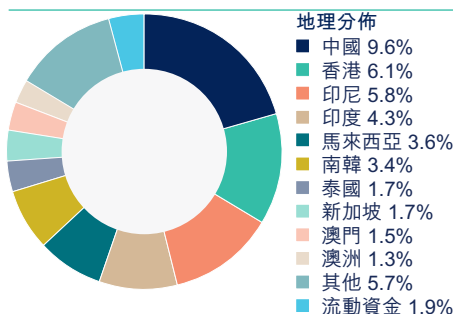
### 1. 亞洲股票及固定收益的均衡投資組合，設有嚴謹的重新調整機制

- 目標配置：約 50% 亞洲股票及 50% 亞洲固定收益
- 當任何資產類別的比例超過 60% 時，投資組合將會重新調整，以達致目標配置
- 透過嚴謹的重新調整機制，控制市場週期中的波動性，平衡風險及回報組合

#### 股票配置 (53.3%)<sup>†</sup>



#### 固定收益配置 (46.7%)<sup>†</sup>



#### 均衡的風險及回報組合



<sup>^</sup> 數據 / 資料僅代表基金的類別（美元 - 每月分派）股份類別  
晨星分類：亞洲配置（美元）  
資料來源：首源投資及晨星（數據截至 2025 年 3 月 31 日）

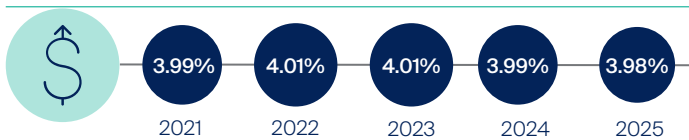
- 本基金是均衡投資組合，投資於亞洲（包括澳洲及紐西蘭，但不包括日本）政府或公司發行的股票及固定收益定息債務證券
- 基金主要投資於亞洲包括中國，所以較分散投資組合更為波動及容易受亞洲市場的不利事件影響。透過中港通投資可能承受交易和配額限制風險。基金可涉及人民幣貨幣及匯兌風險。
- 投資於新興市場可能較發達市場涉及更多風險包括貨幣風險 / 監控、政治及經濟不確定因素、出現大幅波動的可能性、流動性、結算及託管風險。股票比債務證券有較大的價格波動。投資於中小市值公司的股票的流通性可能較低且其價格更易受不利經濟發展的影響而大幅波動
- 投資債務或定息證券可能會使本基金承受信貸、利率、貨幣、主權債務、降級及信用評級風險及導致基金的價值受到負面影響
- 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債券通、QFI、互聯互通機制，間接透過股票掛鈎或可分紅票據及與中國 A 股有關的集體投資計劃投資中國 A 股投資相關風險。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
- 基金或酌情決定從資本中派息，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

## 2. 穩定的收入

 **3.98%** 年度化收益率<sup>1</sup>

派發息率並不保證，股息可從股本中分派<sup>2</sup>。

過去 12 個月實際股息率



基金旨在每月派息

資料來源：首源投資（截至 2025 年 3 月 31 日除淨日）

## 3. 優質的亞洲固定收益組合

- 投資組合由首源投資的亞洲固定收益主管符昌偉負責管理，該團隊是最具經驗的亞洲固定收益專家團隊之一，成員平均擁有 11 年投資經驗
- 結合由上而下及由下而上的方針，創造穩定的經風險調整後回報
- 平均信貸評級 = BBB-，存續期 = 5.72 年，非投資級別債券比例 = 17.4%（BB 評級及以下包含未評級）



美元債券



國家主權債券



企業債券

資料來源：首源投資（截至 2025 年 3 月 31 日）

## 4. 由下而上的亞洲股票組合

- 投資組合由首域盈信的管理合夥人劉國傑負責管理，該團隊為業界最穩定及備受推崇的亞洲股票專家團隊
- 採用由下而上的方式構建高度看好的投資組合，專注於下列長期結構性增長主題：



在行業佔領導地位的消費類公司



醫療保健支出上升趨勢中的受惠者



「數碼化時代」的受惠者



在全球具競爭力的出口商



市佔持續增長的保守型銀行

	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
首源亞洲鐵橋基金	0.8	0.8	8.8	-1.7	12.6	234.8
指標 <sup>#</sup>	1.7	1.7	8.1	8.5	30.4	337.6

	年度表現以美元計 (%)				
	2024	2023	2022	2021	2020
首源亞洲鐵橋基金	6.9	-1.8	-15.0	-2.9	14.2
指標 <sup>#</sup>	8.2	7.6	-13.9	-2.4	14.8

資料來源：理柏，資產淨值 - 資產淨值（美元總回報），數據截至 2025 年 3 月 31 日。首源亞洲鐵橋基金（美元 - 每月分派）乃派息基金，該基金表現乃根據美元總回報（以收益作滾存投資）計算

### 免責聲明

<sup>1</sup> 年度化收益率 = (每月每股股息 / 截至除淨日的資產淨值) x 12

<sup>2</sup> 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。

\* 指基金的固定收益投資。在可行的情況下，將使用三大外部評級機構（標普、穆迪或惠譽）授予的信貸評級。假如證券未獲外部評級，將使用首源投資授予的內部評級。

<sup>#</sup> 自 2004 年 9 月 1 日起，基金的指標由度身訂造的 50% 富時亞洲太平洋（日本除外）/ 50% 摩根大通亞洲信貸綜合指數改為度身訂造的 50% MSCI AC 亞太（日本除外）/ 50% 摩根大通亞洲信貸綜合指數，而重設的指標表現亦於此日開始計算。於 2021 年 3 月 9 日，首源亞洲鐵橋基金的指標名稱變更為 50% MSCI AC 亞太（日本除外）/ 50% 摩根大通亞洲信貸綜合指數（曾用名為 50% MSCI AC 亞太（日本除外）/ 50% 摩根大通亞洲信貸綜合指數）。基金並無改變指標，該項更新旨在更準確地反映指標的名稱。

<sup>†</sup> 配置百分比約整至最接近小數點後一位，總配置百分比相加後未必等於 100%。

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。本簡報 / 文件 / 資料 / 廣告資料來自首源投資（「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簡報 / 文件 / 資料 / 廣告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 / 或複製本簡報 / 文件 / 資料 / 廣告所載全部或部份資料。

此簡報 / 文件 / 資料 / 廣告乃由首源投資（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）有限公司的商业名稱。

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。