下載基金相關文件

First Sentier Investors
首 源 投 資

首源亞洲優質債券基金

基金月報 **2026年7月31日**

—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/少數國家或特定地區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、信貸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。低於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。

投資目標及策略

本基金主要投資於亞洲政府或半政府機構發行人以及／ 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以達致長線回報。

基金資料

基金總值	1,100.6美元(百萬)
持股數量	159
交易日	每個工作天
最低首次投資額	1,000美元
其後最低投資額	500美元
管理年費	1.0%
首次認購費	5.0%
加權平均信貸評級^	BBB+
加權修正期限^	6.55

累積表現 - 以美元計算 (%)

	3個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立日
第一類 (美元 - 累積)*	-0.9	-1.5	1.3	11.6	0.3	91.1
指標▲	-0.2	-0.1	3.2	16.5	8.5	169.5

年度表現 - 以美元計算 (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
第一類 (美元 - 累積)*	6.3	3.3	5.2	-10.9	-1.8
指標▲	7.8	4.2	7.4	-10.0	0.0

資料來源：理柏及首源投資，資產淨值對資產淨值計算(美元總回報，已扣除費用)

十大發行商 (%)

發行商名稱	%
Indonesia (Republic of)	12.3
Australia (Commonwealth of)	6.0
People's Republic of China (Government)	3.6
Japan (Government of)	3.5
REC LTD	3.5
PCCW LTD	2.6
Standard Chartered Plc	2.5
United Kingdom (Govt of)	2.3
PROGRESSIVE HOLDINGS SDN BHD	2.2
First Pacific Company Ltd	2.2

現有股份類別

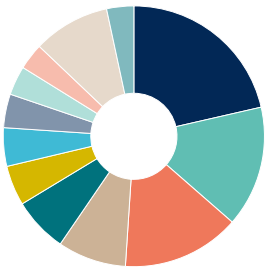
股份類別†	成立日期	分派政策‡	基金代碼
第一類 (美元 - 累積)	2003年7月14日	不適用	IE0032834990
第一類 M (美元 - 每月分派)	2013年7月10日	每月派息	IE00B8GCJK88
第一類 (港元 - 每月分派)	2013年7月10日	每月派息	IE00B97P8S45
第一類對沖N (人民幣 - 每月分派)	2023年1月18日	每月派息	IE0008MFECU1
第一類對沖N (澳元 - 每月分派)	2020年10月20日	每月派息	IE00BMW4XW63

‡ 派發息率並不保證，股息可從股本中分派。

信用評級分配†

信貸評級#	%		%		%
BBB	60.1	A	21.3	AA	6.1
AAA	6.0	BB	2.1	未獲評級	0.7
CCC or Below	0.3	流動資金	3.4		

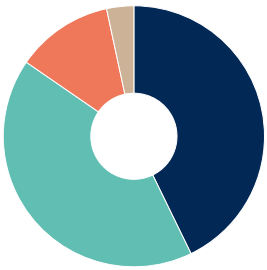
地區†



*指標權重

- 印尼 21.4% (14.9%*)
- 中國 15.0% (26.0%*)
- 香港 14.6% (15.6%*)
- 澳洲 8.5% (0.1%*)
- 印度 6.8% (4.8%*)
- 馬來西亞 5.0% (3.4%*)
- 南韓 4.8% (17.8%*)
- 日本 4.2% (0.0%*)
- 英國 3.6% (1.2%*)
- 泰國 3.3% (1.9%*)
- 其他 9.5% (14.2%*)
- 流動資金 3.4% (0.0%*)

行業資產分配†



*指標權重

- 企業 42.8% (38.3%*)
- 政府及其相關債券 41.8% (61.6%*)
- 國債 12.0% (0.1%*)
- 流動資金 3.4% (0.0%*)

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。* 第一類 (美元 - 累積) 乃基金之非派息類別股份，該基金表現乃根據美元總回報 (非派息) 計算。▲ 首源亞洲優質債券基金的基準名稱於2021年3月9日變更為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）（曾用名為摩根大通亞洲信貸投資級別指數）。這不是基準變更，並且該更新可更準確地反映基準的名稱。 † 累積代表股息累積的股份類別。每月分派代表每月派息的股份類別。
^ 加權平均信用/信貸評級乃以投資組合內每種債券的信用/信貸評級的加權平均水平推算。修正期限指某種證券於孳息率出現某一變動時所錄得的價格變動百分比。加權修正期限乃證券組合參照成份證券市場價值加權計算的平均經修正期限。
† 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於100%。
# 指基金定息債券投資。在適當的情況下，由三間主要外部評級機構(標準普爾、穆迪或惠譽)的其中一間所指定之信用評級將被採用。若證券擁有外部評級自當採用，否則將採用首源投資指定的內部評級。

如此資料中沒有特別聲名，所有數據截至2026年7月31日。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/廣告資料來自首源集團認為可靠的來源，而且在發表本資料時為準確的資料，首源集團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，首源集團、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。未得首源集團事先同意，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。本資料對具體證券的提述（如有）僅供說明用途，不應視成建議買賣有關證券。本資料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。首源集團、首源投資、首域盈信資產管理、信衛資產管理、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)有限公司是首源集團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。首源集團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。此網頁 www.firstsentierinvestors.com 之內容未經 香港證監會審閱。© First Sentier Group