First Sentier Investors
首 源 投 資

首源優質債券基金 (本基金之配息來源可能為本金)

基金月報 2023年9月30日

投資目標

本基金旨在提供比彭博美國綜合政府／信貸債券指數優厚的整體回報率及主要投資於政府或半政府機構發行人及／或在彭博美國綜合政府／信貸債券指數所涵蓋國家成立、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。

基金資料

基金規模	59.7百萬美元
持股數量	71
交易日	每個工作天
管理年費 第一類	1.00%
加權平均信用評級^	AA-
加權修正存續期間^	6.05

^ 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。修正存續期間指某種證券於收益率出現某一變動時的價格變動百分比。證券修正存續期間愈長，風險就愈高。加權修正存續期間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存續期間。

累積表現 - 以美元計價 (%)

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年
第一類 (美元 - 半年派息)*	-3.0	-3.9	-1.4	-0.7	-14.9	-16.3
指標▲	-3.0	-3.9	-0.9	0.9	-14.2	-15.1

年度表現 - 以美元計價 (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
第一類(美元 - 半年派息)*	-13.7	-1.7	7.2	9.6	-1.5
指標▲	-13.6	-1.7	8.9	9.7	-0.4
	2017	2016	2015	2014	2013
第一類(美元 - 半年派息)*	3.6	0.7	-1.2	5.1	-2.7
指標▲	4.0	3.0	0.1	6.0	-2.4

資料來源：理柏，資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)

前十大發行機構 (%)

發行機構名稱	%
United States Treasury	56.0
Overseas Chinese Bk Corp	3.1
Bank Of America Corp	3.1
United Overseas Bank Ltd	2.6
Sun Hung Kai Properties Ltd	2.1
Capitaland Integrated Commercial Trust	2.0
China National Offshore Oil Corp	1.7
Alibaba Group Holding Ltd	1.6
Transurban Group	1.6
Goldman Sachs Group Inc	1.6

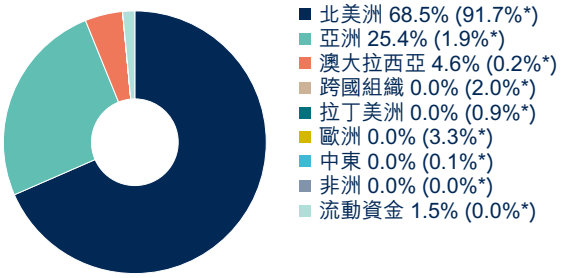
現有股份類別

股份類別+	成立日期	每股資產淨值	分派政策	基金ISIN代碼
第一類 (美元 - 半年派息)	2000年2月22日	11.97美元	半年	IE0008370714

信用評級分配❖

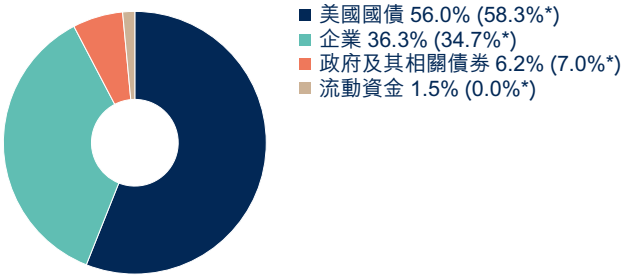
信用評級#	%		%		%
AA	58.7	A	25.5	BBB	11.9
AAA	2.4	流動資金	1.5		

地區分配❖



*指標權重

產業分配❖



*指標權重

此基金乃首源投資環球傘型基金有限公司（愛爾蘭註冊）之子基金。* 第一類 (美元 - 半年派息)乃基金之派息類別股份，該基金表現乃根據美元總報酬(以收益作滾存投資)計算。以上數據截至 2023年9月30日。成立日期乃淨值起始日。▲ 基金之指標於2016年8月24日由Barclays Capital美國政府／信貸債券指數更名為Bloomberg Barclays 美國綜合政府/信貸債券指數。基金之指標於2021年8月24日由Bloomberg Barclays美國綜合政府／信貸債券指數更名為彭博美國綜合政府/信貸債券指數。+ 半年派息代表每年二月及八月派息的股份類別。

❖ 分配百分比均調整至小數點後一位，百分比加總可能不等於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。

投資涉及風險，過往表現未必可作日後業績的標準。基金單位價格及其所帶來的收入可升亦可跌。
基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額虧損。
本境外基金係經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響。中國投資比重是以公司總部所在地，並非以掛牌交易所之所在地為準；惟仍符合金管會規定之基金若投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值20%。
投資人應注意債券型基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；債券型基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能；基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；有關基金應負擔之費用(含分銷費用)，投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站https://www.cathayconsult.com.tw/或基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險（詳見公開說明書或投資人須知）。基金配息組成項目表已揭露於國泰投顧網站，投資人可至網站上查詢。
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。