

首域亞洲債券基金

基金月報

2019年4月30日

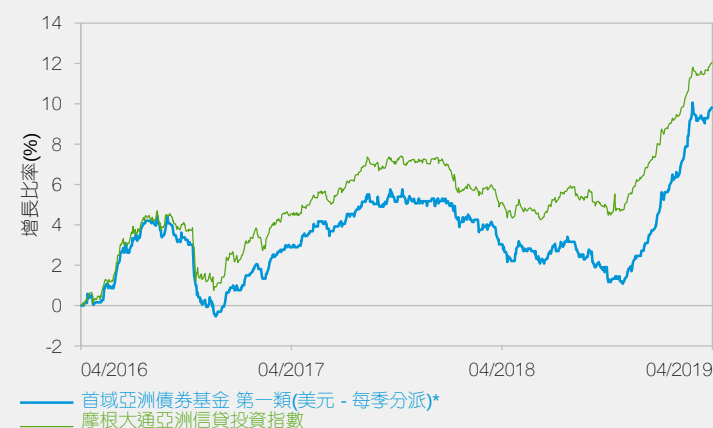
— 本基金主要投資於亞洲政府及在亞洲成立、在當地設立總部或經營主要業務的機構所發行的債務證券。
 — 基金的投資可能集中於單一/少數亞洲國家所以較分散投資組合更為波動及承受較大虧損。
 — 投資於新興市場可能較發達市場涉及更多風險包括流通性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定因素、出現大幅波動的可能性、結算風險、託管風險。
 — 投資於政府債務證券將會導致基金面對政治、社會及經濟風險。
 — 投資債務或定息證券可能會使基金承受信貸、利率、貨幣、信用評級可靠程度風險及導致基金的價值受到負面影響。投資級別證券可能需承擔評級被下調的風險使基金價值或會受到不利影響。未達投資級別證券及未經評級債務證券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。
 — 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

本基金旨在透過投資定息債券及類似可轉讓票據組成的多元化組合以達致長線回報。

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 - 每季分派)*	4.3	6.9	6.6	9.8	19.3	66.2
指標▲	3.2	5.3	6.6	12.0	25.8	152.1



資料來源：理柏及首域投資，資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)

年度表現 - 以美元計算 (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
第一類(美元 - 每季分派)*	-2.5	5.4	3.7	1.3	6.0
指標▲	-0.8	5.8	5.8	2.8	8.3

資料來源：理柏及首域投資，資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)

現有股份類別

股份類別*	成立日期	每股 資產淨值	分派政策†	基金代碼
第一類 (美元 - 每季 分派)	2003年11月21日	8.61美元	每季	IE0008370151

派發息率並不保證，股息可從股本中分派。

基金資料

基金總值	37.0美元(百萬)
持股數量	106
交易日	每個工作天
最低首次投資額	1,500美元
其後最低投資額	1,000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^	5.67

資產分配 (%)*

國家	%	%	%
中國	62.9	香港	11.8
南韓	4.9	印度	3.3
新加坡	1.6	印尼	1.0
澳門	0.6	其他	0.6
		馬來西亞	7.3
		泰國	2.7
		澳洲	0.6
		流動資金	2.7

行業	%	%	%
企業	55.4	政府相關	41.2
流動資金	2.7	政府	0.7

信貸評級#	%	%	%
BBB	49.5	A	24.7
B	4.5	AA	1.1
		流動資金	2.7

十大發行商 (%)

發行商名稱	%
Sinochem Hong Kong (Group) Co Ltd	6.4
Bank of Communications Co Ltd	4.1
China Huarong	4.1
Country Garden Holdings Co Ltd	3.9
China Construction Bank Corp	3.9
Bank of China Ltd	3.3
Hyundai Motor Co	3.1
Nan Fung International Holdings Ltd	2.9
ICBC Financial Leasing Co Ltd	2.7
China Development Bank	2.6

此基金乃首域環球傘子基金有限公司(愛爾蘭註冊)之子基金。* 第一類(美元 - 每季分派)乃基金每季分派息類別股份，該基金表現乃根據美元總回報(以收益作滾存投資)計算。▲ 摩根大通亞洲信貸投資指數。* 每季分派代表每年二月、五月、八月及十一月派息的股份類別。
 ^ 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其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，否則將採用首域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2019年4月30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。本文件資料來自首域投資認為可靠的來源，而且在發表本文件時為準確的資料，首域投資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。首域投資、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，以及當作建議任何投資。未得首域投資事先同意，不得修改及/或複製本文件所載全部或部份資料。此文件乃由首域投資(香港)有限公司編製，並未經香港證監會審閱。首域投資是首域投資(香港)有限公司之商業名稱。此網頁(www.firststateinvestments.com)之內容未經香港證監會審閱。