Lipper Leaders^ (綜合)

5
Preservation

First State Investments
首域投資

首域亞洲優質債券基金

基金月報

2020年8月31日

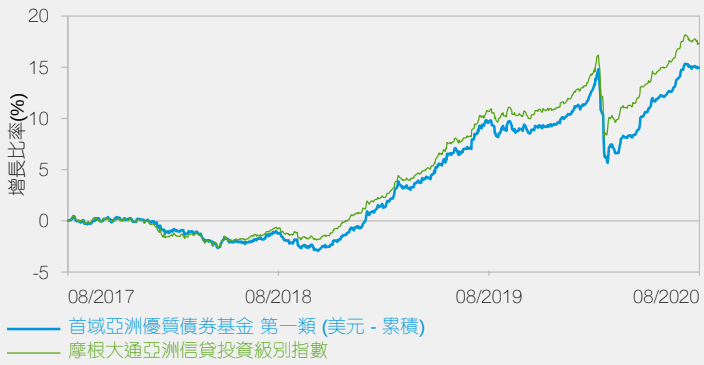
—本基金主要投資於亞洲政府或半政府機構發行人以及在亞洲成立、在當地設立總部或經營主要業務的機構所發行的債務證券。基金的投資可能集中於單一/少數國家或特定地區所以較分散投資組合更為波動及承受較大虧損。
—投資於新興市場可能較發達市場涉及更多風險包括流通性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定因素、出現大幅波動的可能性、結算風險、託管風險。投資於政府債務證券將會導致基金面對政治、社會及經濟風險。投資債務或定息證券可能會使本基金承受信貸、利率、貨幣、信用評級可靠程度風險及導致基金的價值受到負面影響。投資級別證券可能需承擔評級被下調的風險使基金價值或會受到不利影響。未達投資級別證券及未經評級債務證券的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

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。

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)*	3.9	4.9	4.9	15.0	26.3	90.0
指標▲	3.6	5.6	6.0	17.4	30.4	145.6



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 (%)

	2019	2018	2017	2016	2015
第一類 (美元 - 累積)*	10.9	-1.3	5.6	3.4	0.9
指標▲	11.0	0.0	5.5	4.5	2.2

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 - 累積)	2003年7月14日	19.00美元	不適用	IE0032834990
第一類 (美元 - 每月分派)	2013年7月10日	10.51美元	每月派息	IE00B8GCJK88
第一類 (港元 - 每月分派)	2013年7月10日	104.78港元	每月派息	IE00B97P8S45

‡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	1,186.9美元(百萬)
持股數量	149
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^	4.34

資產分配 (%)※

國家	%		%		%
中國	40.6	新加坡	8.9	印尼	7.4
香港	7.3	印度	4.9	南韓	4.5
泰國	4.4	馬來西亞	4.2	澳洲	1.3
新西蘭	0.2	流動資金	16.3		

行業	%		%		%
企業	42.0	政府及其相關債券	41.4	美國國債	0.4
流動資金	16.3				

信貸評級#	%		%		%
BBB	56.9	A	24.0	未獲評級	1.5
AA	0.9	BB	0.5	AAA	0.0
流動資金	16.3				

十大發行商 (%)

發行商名稱	%
People's Republic of China (Government)	4.2
China Overseas Land & Investment Ltd	3.8
China Huarong	3.7
Pertamina Persero PT	3.3
DBS Group Holdings Ltd	3.1
Bank of Communications Co Ltd	3.0
Sinochem Hong Kong (Group) Co Ltd	2.8
United Overseas Bank Ltd	2.6
PTT PCL	2.2
Perusahaan Listrik Negara	2.2

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 - 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。▲摩根大通亞洲信貸投資級別指數。+ 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，否則將採用首域投資指定的內部評級。
^ 資料來源: 理柏。理柏Lipper Leader 基金評級：共有五個評級，於同一組別中，領先的20%基金在總體回報上被授予"5"的稱為 Lipper Leader。Lipper 保本能力評級：並不代表此基金有保本成份。

如此資料中沒有特別聲名，所有數據截至2020年8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，以及當作為建議任何投資。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)有限公司的商業名稱。首域投資標誌乃為澳洲聯邦銀行或其聯營公司之商標，並由首域投資於授權下使用。此網頁(www.firststateinvestments.com)之內容未經香港證監會審閱。首域投資(香港)有限公司是First Sentier Investors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。First Sentier Investors（包括不同司法管轄區內的多間公司）在澳洲營運並以首域投資在其他地方營運。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。