

重要事項：

1. 東亞聯豐亞洲債券及貨幣基金（「本基金」）投資於一個積極管理，並主要由亞洲政府或企業實體發行並以亞洲或其他貨幣計價的債務證券組成的投資組合，以尋求定期的利息收入、資本增值及貨幣升值。
2. 本基金涉及一般投資、集中亞洲市場、新興市場及貨幣等風險。
3. 本基金投資於債務證券，涉及利率、信貸/對手方、降低評級、低於投資級別及未獲評級證券、波幅及流動性、估值、主權債券及信貸評級風險，可能對債務證券的價格帶來不利影響。
4. 基金經理可酌情決定就本基金的分派類別從收入及/或資本中作出分派。從資本撥付分派款項代表歸還或提取單位持有人原先投資額的部分或該原先投資額應佔的任何資本收益。該等分派可能導致每單位資產淨值即時減少。
5. 就各貨幣對沖類別單位而言，本基金的基本貨幣與貨幣對沖類別單位的類別貨幣之間的不利匯率波動可能導致單位持有人的回報減少及/或資本損失。過度對沖或對沖不足的持倉可能出現，概不保證貨幣對沖類別單位於所有時間均已進行對沖或基金經理將能成功使用對沖。
6. 人民幣目前並非自由可兌換貨幣，須受外匯管制和限制所規限。非人民幣為本（如香港）投資者需承受外匯風險，概不保證人民幣對投資者的基本貨幣（如港元）將不會貶值。人民幣一旦貶值可能對投資者的投資價值造成不利影響。
7. 本基金可利用金融衍生工具作對沖及投資但未必可達致擬定用途或會導致本基金大幅虧損。金融衍生工具涉及對手方/信貸、流動性、估值、波動性及場外交易風險。
8. 投資者不應只單憑此資料而作出投資決定。

亞洲投資專家



東亞聯豐

亞洲債券及貨幣基金（“ABC”）

靈活跳動 投資亞債
跨越界限 穩捉機遇

★★★★

晨星星號綜合評級¹



投資不同市場
追求額外回報
積極管理 捕捉機遇

靈活投資策略
適時調整組合
自2008年成立至今年度
化回報率為6.9%²

穩定派息紀錄
過去5年年度化派息率平均
均約為6.0%^{3, 4}

本基金涉及投資風險，包括投資本金有可能虧蝕。有關本基金的詳情及風險因素，請參閱基金說明書。投資者於認購前應參閱基金說明書，以獲取更詳細資料。所述資料僅為本基金之簡介。投資者應注意基金的單位價格可升亦可跌，基金的投資組合需承受市場波動及相關投資涉及的固有風險。過去業績並不代表將來表現。本文所載資料根據東亞聯豐投資管理有限公司認為可靠並以「現況」的基礎下提供。它不構成任何促使、提議或邀請作認購或沽售任何證券或金融工具。本基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可。證監會認可不等於對該計劃作出推介或認可，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本刊物及網頁未經香港證監會審閱。

發行人：東亞聯豐投資管理有限公司

1. ©2021，晨星有限公司。資料截至2021年9月30日。所述評級為美元A（累積）類別，僅供參考，並非任何買賣建議。過往回報：2020：-0.4%；2019：10.0%；2018：-2.4%；2017：8.2%；2016：14.0%；年初至今：-3.5%。表現以美元A（累積）類別資產淨值計算，總收益用於再投資。有關各單位表現的類別詳情，請參閱第4頁。
2. 資料來源：晨星亞洲，截至2021年9月30日。成立至今年度化回報率 = $(1 + \text{基金成立至今累積回報})^{1/\text{基金成立至今年期} - 1}$ 。表現以有關類別報價貨幣資產淨值計算，總收益用於再投資。美元A（累積）類別於2008年8月28日正式成立。
3. 資料來源：東亞聯豐，所述為美元A（分派）於2016年10月1日至2021年9月30日（共60次派息）的每月年度化派息率的總和，再除以60。
4. 年度化派息率 = $(\text{本月派息} \times 12) / \text{上月底資產淨值} \times 100\%$ 。派息成分資料及詳情，請參閱網上的股息分派記錄。派息只適用於分派類別，派息並無保證。過往派息記錄不可作為其未來派息之指標。請注意正數的派息率並不代表投資回報為正數。

本基金靈活投資於亞洲債券，因應市況調整組合內高收益債券和投資級別債券的比例，以尋求定期的利息收入、資本增值及貨幣升值。

亞洲高收益債券收益較歐美高

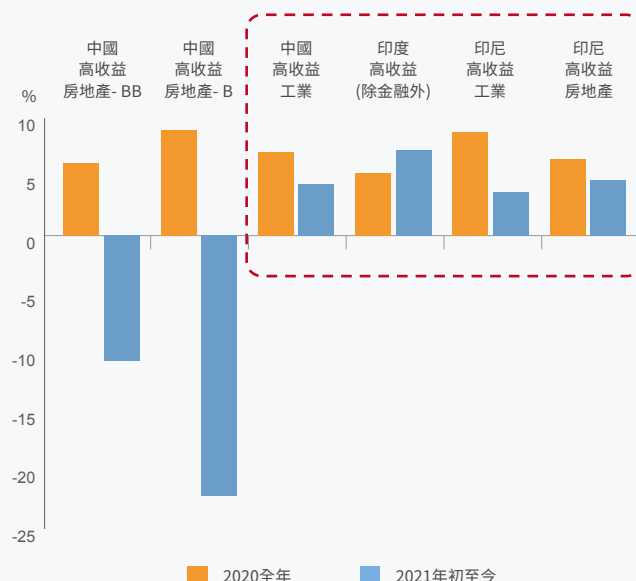
亞洲高收益債券存續期短、利率風險較低、有效孳息率高，較歐美同類資產吸引。



資料來源：東亞聯豐，ICE資料服務，資料截至2021年9月29日。亞洲高收益企業債代表指數為美銀美林亞洲貨幣高收益企業指數；歐非中東高收益企業債代表指數為美銀美林歐非中東新興市場高收益企業指數；拉丁美洲高收益企業債代表指數為美銀美林拉丁美洲新興市場高收益企業指數；美國高收益企業債代表指數為美銀美林美國高收益企業指數；中國高收益企業債代表指數為美銀美林亞洲美元高收益企業中國發行人指數。

亞洲高收益債券年初至今錄得不俗的升幅

印度高收益、印尼高收益及中國高收益工業債券年初至今分別錄得高達**7.3%**、**4.7%**及**4.4%**升幅，惟中國房地產債券因個別違約事件而調整。



資料來源：彭博，截至2021年9月29日。

基金團隊看好印尼及印度高收益債券，對中國高收益房地產債券保持審慎

中國

- 因某大型內房開發商的債務危機，令中國高收益房地產債市出現調整，基金團隊全數沽清涉事債券，並全面低配內房債以避開違約風險。
- 中國監管風波未有影響科技媒體及電訊債券表現，我們繼續持有該板塊。

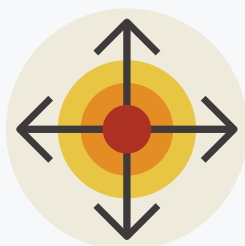
印尼

- 印尼房地產業成功轉型至提供大眾物業類型，年中公布業績表現相當不俗，基金團隊故維持看好。
- 商品價格持續造好，支持印尼商品信貸表現。

印度

- 印度鋼鐵債券於價格及盈利上升下仍保持充足現金流，基金增持該板塊比重。
- 印度機場客運量已回到疫前一半水平，預期當疫苗接種率逐步上升，客運量會隨著邊境重開而增加，基金對板塊維持看好。

基金特色



投資策略 因時制宜

投資比重不受限制，可以靈活配置於高收益、投資級別、政府和企業債券。



旨在每月派息 (派息並不保證，並可從 收入及/或資本中撥付) 注意重要事項4

美元、港元及人民幣對沖年度化派息率分別為**6.0%**、**6.0%**及**8.3%**⁴。



積極交易及 持續風險管理

活躍交易以及適時調整投資組合，助基金獲取優秀表現。基金分散投資於多項債券，有效控制風險。

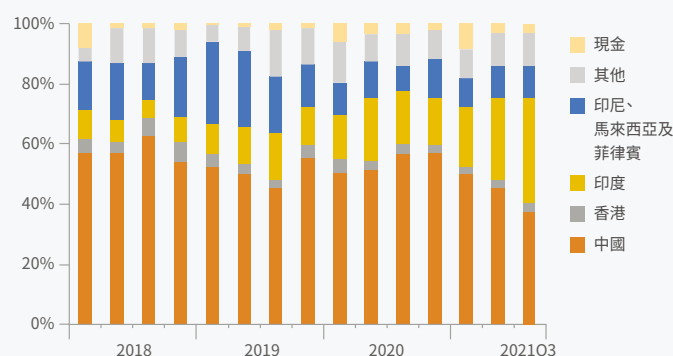


屢獲殊榮

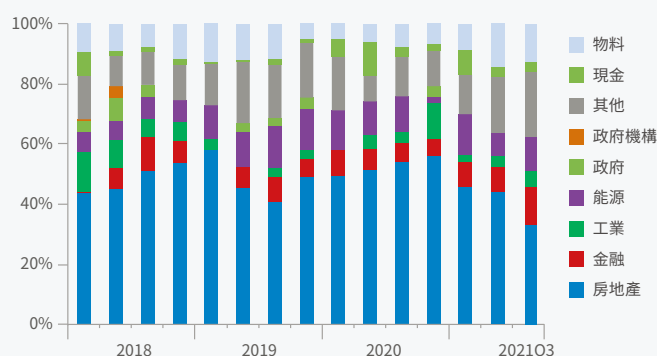
本基金和定息投資團隊自**2012**年合共榮獲**114**項基金業界大獎⁵。

基金團隊積極管理，靈活投資於不同地區或行業的債券，爭取額外回報

地區分布



行業分布

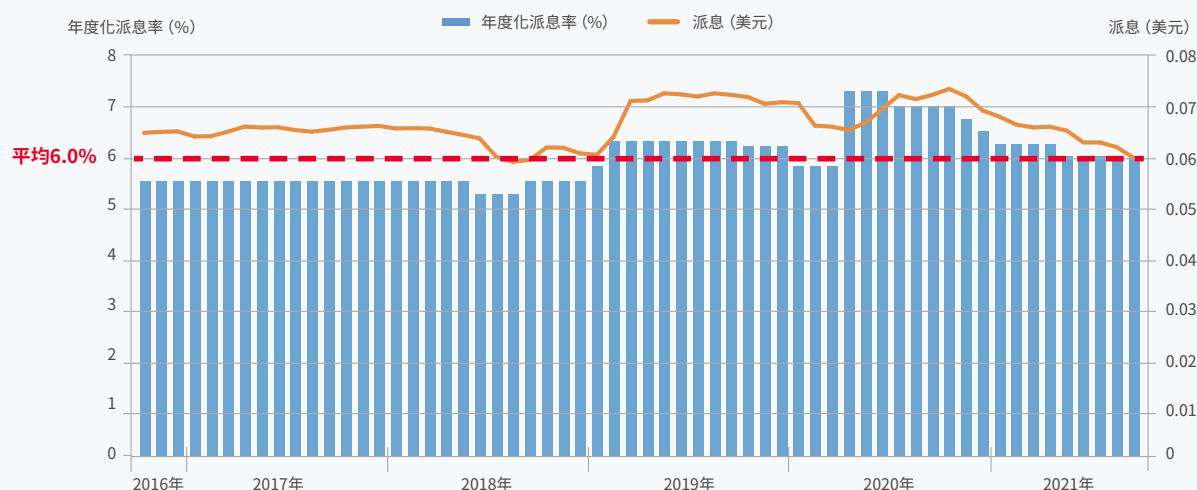


資料來源：東亞聯豐，數據截至2021年9月30日。

穩定派息紀錄

過去5年年度化派息率平均約為**6.0%**^{3, 4}

(旨在每月派息，派息並不保證，並可從收入及/或資本中撥付) 注意重要事項4



資料來源：東亞聯豐，所述為美元A (分派) 數據由2016年10月1日至2021年9月30日

5. 頒發獎項的機構包括亞洲資產管理、AsianInvestor、指標、Fund Selector Asia、FundsSupermart.com及Refinitiv理柏。


最佳亞洲G3債券
投資公司第7名(香港)⁶

最佳亞洲本地貨幣債券
投資公司之一(香港)⁷

區域債券基金金獎⁸

最佳亞太區強勢貨幣
債券基金⁹

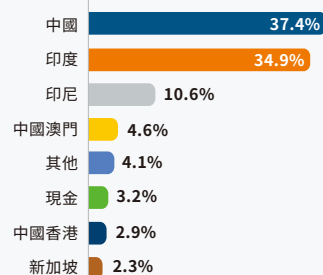
亞太區強勢貨幣債券(5年)¹⁰

投資表現

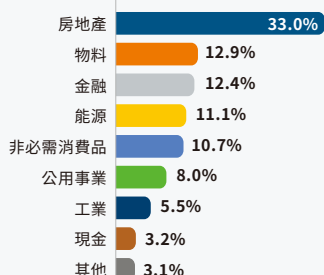
		累積回報 (%)					歷年回報 (%)					3年年度化 波幅 (%)	成立日期 (日/月/年)
		年初至今	一年	三年	五年	成立至今	2020	2019	2018	2017	2016		
A美元	分派	-3.4	1.4	5.3	11.8	140.0	-0.4	10.0	-2.4	8.3	14.0	12.5	28/8/2008
H港元	分派	-3.0	2.0	4.8	12.2	70.3	-0.9	9.4	-2.2	9.1	14.0	12.7	1/6/2011
A澳元對沖	分派	-3.6	0.8	1.4	6.7	34.6	-2.1	8.2	-3.1	7.7	14.8	12.8	30/5/2014
A人民幣對沖	分派	-1.7	3.8	8.6	20.6	54.7	0.8	9.9	-1.3	11.9	15.5	12.5	30/5/2014
A美元	累積	-3.5	1.4	5.3	11.8	139.9	-0.4	10.0	-2.4	8.2	14.0	12.5	28/8/2008
A人民幣對沖	累積	-1.7	3.9	8.4	不適用	7.4	0.8	9.7	-1.3 ¹¹	不適用	不適用	12.5	28/3/2018
A歐元對沖	累積	-4.0	0.6	-1.3	不適用	-1.9	-2.1	6.4	-3.4 ¹¹	不適用	不適用	12.6	21/6/2018

資產分布

主要地域分布



主要行業分布



主要投資

主要投資	市場	行業	比重
韋丹塔資源 6.38% 30/07/2022	印度	物料	3.1%
Periama Holdings 5.95% 19/04/2026	印度	能源	2.6%
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025	中國 澳門	非必需 消費品	1.9%
梅德科白金路 6.75% 30/01/2025	印尼	能源	1.9%
India Airport Infra 6.25% 25/10/2025	印度	交通 運輸	1.7%

統計摘要

平均信貸評級	BB-
投資級別	1.4%
非投資級別	98.6%
存續期	2.6年
現時孳息率	6.2%
贖回收益率	6.0%
到期收益率	6.0%

基金資料

晨星星號綜合評級 ¹	★★★★	基本貨幣	美元
管理費用	每年1.20%	認購費用	最高5.00%
變現費用	目前豁免	交易頻次	每日(香港營業日)
派息頻次	每月(旨在每月派息,派息並不保證,分派可能從收入及/或資本中作出撥付) 注意重要事項4		
記錄日 ¹²	每個月的第14個曆日		
除息日	記錄日後的第1個營業日		

資料來源：理柏，東亞聯豐。資料截至2021年9月30日。表現以有關類別報價貨幣的資產淨值價計算，總收益用於再投資。過去業績並不代表將來表現。

6. 資料來源：財資雜誌，2020年亞洲G3債券研究，2020年10月。

7. 資料來源：財資雜誌，2020年亞洲本地貨幣債券研究，2020年10月。

8. 資料來源：Fund Selector Asia，表現截至2020年1月。

9. 資料來源：指標，表現截至2019年11月。

10. 資料來源：Refinitiv理柏基金年獎，©2020 Refinitiv。版權所有。受美國版權法許可使用及保護。未經明確書面許可，禁止印刷，複製，再分發或轉載本內容。A美元(累積)表現截至2019年12月31日。

11. 自成立日至該年12月31日。

12. 如該日並非營業日，記錄日將為前一營業日。



東亞聯豐 bea-union-investment.com

