

重要事項：

1. 東亞聯豐亞太區靈活配置基金（「本基金」）是東亞聯豐投資系列開放式基金型公司（「本公司」）的子基金，本公司是根據香港法例成立的公眾開放式基金型公司（註冊編號OF11），具有可變動股本及有限法律責任，並且各子基金之間的法律責任分隔。
2. 本基金投資於(a)在亞太區內買賣的股本證券或債務證券或(b)在亞太區成立的公司或其主要業務位於亞太區或其目前大部分收入源自亞太區的公司所發行的股本證券或債務證券，以尋求長期資本增長及收入。
3. 本基金投資於新興市場或須承受較高的流動性風險及波動性風險。
4. 本基金須承受股票市場的風險，其價值可能因各種因素如投資氣氛、政局、經濟狀況及發行人特定因素的轉變而波動。
5. 本基金投資於債券或固定收益工具，涉及利率、信貸/對手方風險、降低評級、波幅及流動性、估值及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。
6. 本基金可投資於低於投資級別及未獲評級的債務證券，或須比較高評級證券承受較高的波動及流動性風險。
7. 本基金的投資集中在亞太區，可能比具有廣泛投資組合的基金更為波動。
8. 本基金投資須承受亞太區股票市場的監管要求及市場高波幅及潛在結算困難所引起的相關風險。
9. 董事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股東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股資產淨值即時減少。
10. 就各貨幣對沖類別股份而言，本基金的基本貨幣與貨幣對沖類別股份的類別貨幣之間的不利匯率波動可能導致股東的回報減少及/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股份於所有時間均已進行對沖或基金經理將能成功使用對沖。
11. 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。
12. 本基金可利用金融衍生工具作對沖及投資用途。基於金融衍生工具所含的槓桿效應，本基金或會導致大幅虧損。
13. 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

亞太區靈活配置基金（“AFA”）

策略投資亞太股債 穩守藍籌升值潛力



晨星號綜合評級¹

靈活投資股債，創造最大回報

適時調節股票、債券及現金比重，尋求長期資本增長及固定收入

3大投資理念

精選行業龍頭股、避開政策風險、對沖通脹風險

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9）

7月份年度化派息率^{2#}

美元	4.8%
港元	4.8%
人民幣對沖	7.1%

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，請參閱基金章程。投資者於認購前應參閱基金章程，以獲取更詳細資料。所述資料僅為本基金的簡介。投資者應注意基金的股份價格可升亦可跌，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許，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。本刊物及其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

本基金的「前身基金」為東亞聯豐投資系列一 東亞聯豐亞太區靈活配置基金，詳情見#。

1. ©2021晨星有限公司。資料截止2021年7月31日。所述評級為「前身基金」的美元A（累積）類別，僅供參考，並非任何買賣投資建議。「前身基金」之過往回報：2020：24.5%；2019：12.2%；2018：-13.8%；2017：24.0%；2016：0.2%；年初至今（截至2021年7月31日）：6.8%；表現以「前身基金」之美元（累積）類別資產淨值計算，總收益用於再投資。「前身基金」之美元A（累積）類別於2015年2月6日正式成立。
2. 資料來源：東亞聯豐，截至2021年7月31日，所述為「前身基金」的派息率。年度化派息率 = (本月派息 x 12) / 上月底資產淨值 x 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。

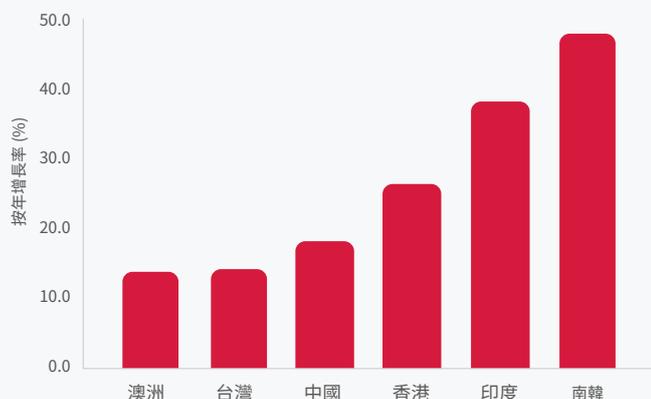
亞太地區投資前景樂觀

亞太地區企業盈利強勁

▲ 預期下半年亞太企業盈利增長持續，股價獲支持。

▲ 亞太股票估值吸引，具升值潛力。

2021年亞太企業預期盈利增長



資料來源：路透社，2021年1月，<https://www.reuters.com/article/asia-results-graphic-idINKBN29H10V>

市盈率 (P/E Ratio)

亞太區 (日本除外)	18.1x
美國	27.5x
歐洲	20.9x
成熟市場	24.3x

資料來源：彭博，資料截至2021年8月30日

基金嚴選盈利相對穩定的藍籌股，而亞太市場充滿投資選擇，有助分散風險和把握增長機會

中國

- ▲ 政策風險蔓延至內房及教育板塊，提升風險考慮。
- ▲ 配置受國策支持的股票，如：電能汽車供應鏈及鋰電池製造商、太陽能製造商等。

減持中國，避開政策風險



印度

- ▲ 電子商貿及非銀行金融板塊表現突出。
- ▲ 經濟陸續重啟支持商品價格，令石油及礦業受惠。
- ▲ 買入週期性股票，如鋼鐵股。

追捧印度商品行業，捕捉週期升勢



韓國

- ▲ 疫情雖仍未受控，但不影響長線發展的基本面。

穩持消費電子股，長線看好市場走勢



台灣

- ▲ 科技、晶圓、電腦硬件行業發展潛力大。

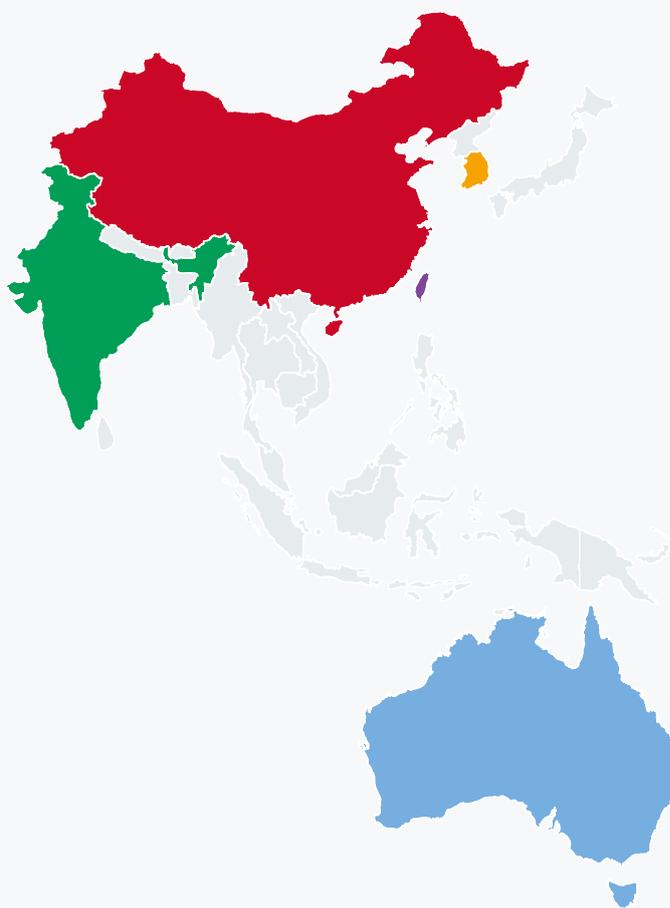
長線投資科技龍頭股份



澳洲

- ▲ 偏好優質增長型股票，如銀行股。
- ▲ 工業及物流投資信託於疫情中仍錄得升幅。

挑選優質地產投資信託及能源股



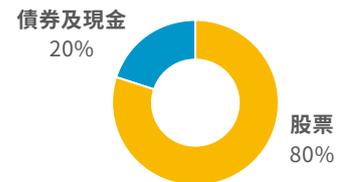
基金特色

自2015年成立至今，投資表現亮麗^{3#}

	年初至今	1年	3年	5年	成立至今
基金累積回報 (A美元累積類別)	6.8%	23.0%	33.9%	48.0%	47.8%
於同類型基金組別內四份位排名	1	1	1	1	1

適時調節股債比例

- ▲ 本基金的股債比例一般為**股票：80%**；**債券及現金：20%**
- ▲ 既能捕捉股市升值潛力，亦能把握固定收益機遇，追求理想回報



三大投資特色

- ▲ 以行業龍頭為投資重心，為組合建立穩固根基
 - 精選多隻亞太地區藍籌股及行業龍頭企業，能有效抵禦市況波動，維持盈利穩定增長，為組合提供防守力
 - 採用高度信念 (High Conviction) 投資策略，深信具質素企業能受惠經濟復甦週期，為基金締造長遠穩定回報
- ▲ 策略性選股以避開政策風險
 - 內地監管機構近月對不同行業有所整頓，多個行業都受監管風暴影響。基金在選股上避開這些板塊，把資金配置在受國策支持的行業
- ▲ 因應市場變化加入週期性股票，以對沖通脹風險
 - 基金適時配置週期性股票，如船運股。同時，組合亦配置白銀ETF，進一步對沖通脹風險

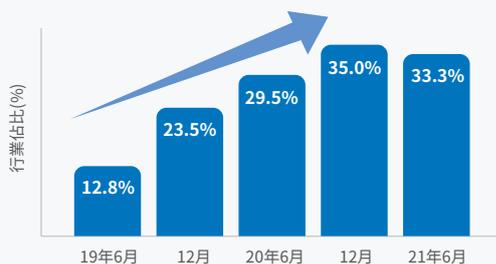
兼享回報及收益

- ▲ 投資團隊透過由下而上的積極管理，為組合爭取額外回報及提升派息能力
- ▲ 本基金7月份派息達4.8% (A美元分派類別) 及7.1% (A人民幣對沖類別)^{2#}

因應市場變化，靈活配置不同行業的股票

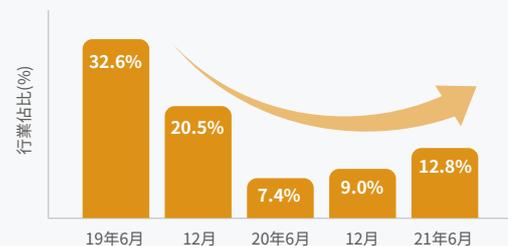
資訊科技

長遠看好資訊科技產業，特別在疫情後增持該行業。



金融

疫情爆發後，舊經濟股，特別是金融行業，表現受挫，因此減持。



能源

原油價格於2020年初大瀉，基金沽清能源股。今年受惠國策，基金逐步增持能源股。



非必要消費品

今年受政策影響，中國網絡股、教育股大幅受壓，基金適時沽出，以避開政策風險。



資料來源：東亞聯豐，資料截至2021年6月30日。

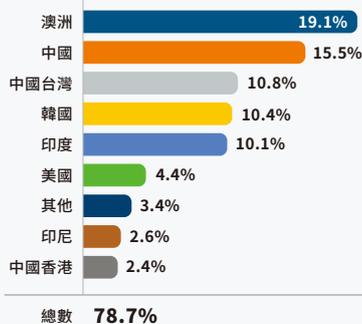
3. 資料來源：晨星亞洲，截至2021年7月31日。所述為「前身基金」的表現排名，表現排名乃根據晨星亞洲股債混合基金組別內的證監會認可基金（認可不等於推介）的年度化表現（總回報以美元計算）作比較。四份位排名是以百分位排名大於0且小於等於25為第一區間，大於25且小於等於50為第二區間，以此類推。「前身基金」之美元A（累積）類別於2015年2月6日正式成立。

投資表現#

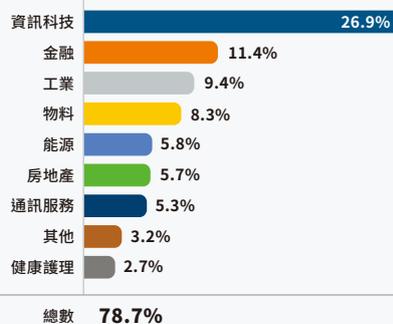
		累積回報 (%)					歷年回報 (%)					3年年度化波幅 (%)	成立日期 (日/月/年)
		年初至今	一年	三年	五年	成立至今	2020	2019	2018	2017	2016		
A 美元	累積	6.8	23.0	33.9	47.9	47.8	24.5	12.2	-13.8	23.9	0.2	15.9	30/9/2021
A 美元	分派	6.8	23.0	33.8	47.8	47.7	24.4	12.2	-13.7	23.7	0.3	16.0	30/9/2021
A 港元	分派	7.0	23.3	32.5	48.0	48.1	23.8	11.6	-13.6	24.8	0.3	16.0	30/9/2021
A 澳元對沖	分派	6.2	21.8	27.4	36.4	36.2	22.0	10.0	-15.5	22.4	-0.5	16.1	30/9/2021
A 人民幣對沖	分派	8.1	25.4	36.4	56.7	63.1	25.5	11.9	-13.0	27.3	2.0	16.0	30/9/2021
A 紐元對沖	分派	6.3	22.2	28.8	39.7	41.6	22.4	10.7	-14.6	22.1	0.5	16.0	30/9/2021

資產分布

股票地域分布



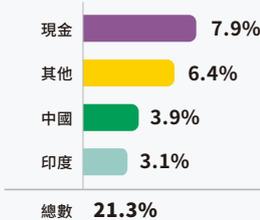
股票行業分布



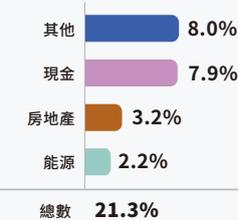
主要投資

主要投資	比重
台積電	4.8%
三星電子	4.6%
騰訊控股	2.9%
海豐國際	2.1%
普洛斯	2.0%

債券地域分布



債券行業分布



統計摘要 - 債券

平均信貸評級	BB
投資級別	24.4%
非投資級別	75.6%

基金資料

基本貨幣	美元	管理費用	每年 1.5%
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9		
記錄日 ⁴	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7月31日。「前身基金」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。

4. 如該日並非營業日，記錄日將為前一營業日。

本基金在2021年9月30日由東亞聯豐投資系列－東亞聯豐亞太區靈活配置基金 (即「前身基金」，並成立於2015年2月6日) 重組而成立。在重組日期或之前顯示的基金表現/派息記錄/晨星亞洲評級 (如適用)，是根據與本基金相關股份類別具有相同投資目標、風險概況及實質上相同費用結構和投資政策的「前身基金」單位類別的相應資料進行模擬。

