

重要事項：

1. 東亞聯豐亞洲正向效益債券基金(「本基金」)是東亞聯豐開放式基金型公司(「本公司」)的子基金，本公司是根據香港法例成立的香港公眾開放式基金型公司(香港公司註冊處法團文書註冊號碼OF4)，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。本公司已於證監會註冊為開放式基金型公司，本公司及本基金已獲證監會根據《證券及期貨條例》第104條認可。證監會的註冊或認可並不等於對本公司或本基金作出推介或認許，亦並非對本公司或本基金的商業利弊或其表現作出保證，更不代表本公司或本基金適合所有投資者，或認許其適合任何特定投資者或投資者類別。
2. 本基金透過主要投資於亞洲或以亞洲貨幣計價的正向效益債券，包括綠色、社會責任和可持續發展債券工具，尋求中至長期資本增長及定期收入。
3. 本基金涉及投資於正向效益債券策略、一般投資、集中亞洲市場、新興市場及貨幣等風險。
4. 本基金投資於債務證券，涉及利率、信貸/對手方、降低評級、波幅及流動性、估值、主權債券、信貸評級及信貸評級機構風險，可能對債務證券的價格帶來不利影響。
5. 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。
6. 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。
7. 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。
8. 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。
9. 投資者不應只單憑此資料而作出投資決定。

您的首選亞洲投資專家




東亞聯豐亞洲正向效益債券基金

為投資 注入正向影響力



 嶄新債券投資範圍 - 綠色、社會責任及可持續發展債券

 捕捉利率見頂時機，把握投資級別債券優勢

 旨在資本增值及每月派息，目標為投資者提供可持續收益
(派息並無保證，派息可從資本中支付) 注意重要事項5

何為「影響力投資」與「正向效益債券」？

「影響力投資」是將**投資回報的期望**及**推動改善社會/環境議題的期望**合二為一的投資方案，強調**明確且可以衡量的**社會/環境正面影響力，並以聯合國提出的17項不同主題的永續發展目標 (SDGs)¹為項目指標。影響力投資可以投資於不同資產類別，當應用於債券投資時，就稱為「正向效益債券」。

「正向效益債券」三大特質

①




清晰明確的社會/環境目標，包括針對**綠色(Green)**、**社會責任(Social)**及**可持續發展(Sustainability)**為發債目的

②

符合國際資本市場協會 (ICMA)²的**綠色債券原則**、**社會責任債券原則**及/**或可持續發展債券指引**

③

項目進行期間須每年提交一份**可衡量及可驗證的效益報告**

發債機構	「正向效益債券」類別	清晰目標	可衡量影響力
中國香港地產例子	綠色 (Green) 	綠色建築，能源效益，提升氣候變化之抵禦力	於多個商場安裝太陽能光伏板，增加每年可再生能源發電量，同時減少碳排放量
韓國金融例子	社會責任 (Social) 	為中低收入家庭提供長期及穩定房屋貸款	為11萬多戶家庭提供房屋貸款，金額逾19萬億韓元 增強數千名弱勢社群的住屋穩定性
中國科技例子	可持續發展 (Sustainability) 	為綠色和社會責任項目的組合提供資金	生產超過5百輛電動無人車，推動新能源汽車發展 捐贈2百台眼底相機和10套初級醫療解決方案

投資「正向效益債券」如何賺取回報？

跟其他債券投資一樣，回報分別來自**債券定期派發的票息**，及**透過債券交易賺取回報**

東亞聯豐亞洲正向效益債券基金特色

本基金以投資級別的「正向效益債券」為主要目標。讓投資者既可參與嶄新的債券投資，同時捉緊亞洲投資級別債券的優勢，一舉兩得。

以正向效益債券為投資目標

不少於70%基金資產投資於綠色、社會責任與可持續發展債券

把握利率見頂時機作好部署

目前以100%資產總值配置於投資級別債券³為目標，**捕捉利率見頂時的優勢**

集中投資高增長潛力的亞洲地區

以A - AA評級亞洲投資級別債券為主，以維持高質素信貸

旨在追求資本增值及每月派息

目標為投資者提供可持續收益 (派息並無保證，派息可從資本中支付) 注意重要事項5

東亞聯豐亞洲正向效益債券基金優勢

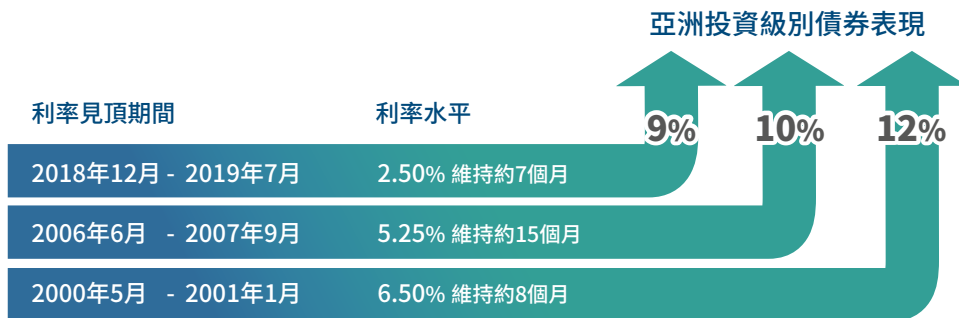
亞洲投資級別債券收益率較高，具投資價值

- 亞洲投資級別債券的**到期收益率較美國同類債券為高**
- 同時，亞洲投資級別債券的五年經風險調整回報(夏普比率⁴)亦比歐美優勝，有助提升投資組合回報潛力及降低波幅



把握利率見頂時機，及早部署

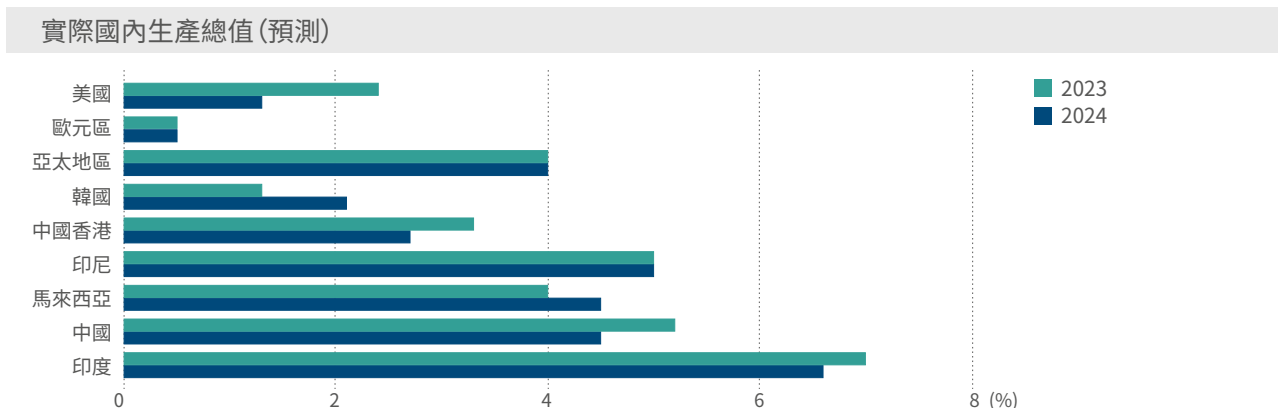
- 回顧以往利率週期，**利率於見頂橫行期間，亞洲投資級別債券已開始上漲**
- 預期美國加息週期接近尾聲，及早為投資組合加入亞洲投資級別債券，**可鎖定目前吸引的孳息率**。當利率下調時，**亦可捕捉債券價格升值潛力**



資料來源：彭博，利率見頂期間數據分別由2000年5月16日至2001年1月2日；由2006年6月29日至2007年9月17日；由2018年12月19日至2019年7月30日。亞洲投資級別債券代表指數為ICE美銀亞洲貨幣投資級別企業指數，表現並不反映東亞聯豐亞洲正向效益債券基金表現。

亞洲區經濟增長動力強勁

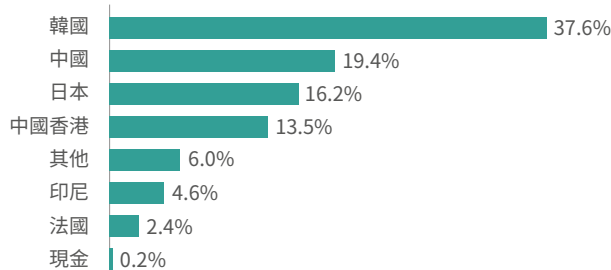
- 亞洲地區通脹較低，預計能更早結束其加息週期，南韓、印尼和印度已經停止加息，甚至有減息條件，利好債券前景
- 亞洲地區**國內生產總值較歐美為高，經濟增長潛力較佳**。預期亞洲地區經濟前景樂觀，銀行和企業基本面穩固，其發行的債券具投資價值



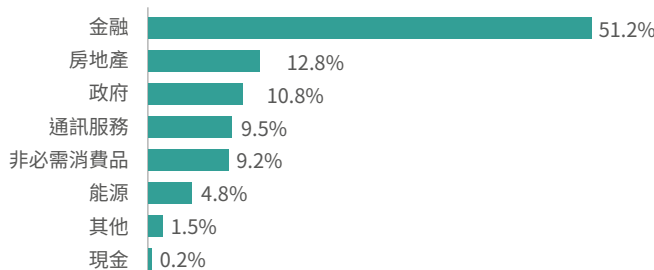
資料來源：彭博，截至2023年12月。

東亞聯豐亞洲正向效益債券基金#摘要

地域分佈



行業分佈



正向效益債券分佈



十大投資

	市場	資產	比重
領展房託 2.88% 21/07/2026	中國香港	債券	4.5%
香港置地 2.25% 15/07/2031	中國香港	債券	4.3%
百度 1.63% 23/02/2027	中國	債券	4.0%
三井住友信託 1.55% 25/03/2026	日本	債券	3.8%
樂天地產開發 4.50% 01/08/2025	韓國	債券	3.5%
韓國住宅金融 4.63% 24/02/2028	韓國	債券	3.5%
瑞穗金融 浮動利率 22/05/2030	日本	債券	3.5%
農林中央金庫 1.28% 22/09/2026	日本	債券	3.5%
Shinhan Card 2.50% 27/01/2027	韓國	債券	3.3%
SK On 5.38% 11/05/2026	韓國	債券	3.0%

統計摘要

整體投資組合	
到期收益率	5.7%
現時孳息率	3.4%
平均信貸評級	A
投資級別	100.0%
存續期	4.1年

基金資料

股份類別 (累積)	A 美元 (分派), A 港元 (分派), A 人民幣對沖 (分派)				
管理費用	每年 1.00%	變現費用	目前豁免	認購費用	最高 5.00%
派息頻次	每月 (派息率並無保證, 派息可從資本中支付) 注意重要事項 5				

資料來源: 除另外註明外, 所有基金資料來源均為東亞聯豐, 截至 2023年11月30日。由於進位數關係, 月末資產組合總額可能大於/小於100%。因此, 所顯示的地域, 行業及正向效益債券分佈值可能不等於100%。

#自2023年6月23日起, “東亞聯豐亞太區債券基金”更名為“東亞聯豐亞洲正向效益債券基金”。其投資目標及策略自2023年6月23日起變更。

^^如該日並非營業日, 記錄日將為前一營業日。

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之簡介。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。本刊物和網站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 <https://sdgs.un.org/>

2 <https://www.icmagroup.org/>

3 根據基金章程, 本基金將投資最少70%資產總值於投資級別債券。目前投資級別債券比重為100%。

4 資料來源: 東亞聯豐, ICE資料服務, 數據截至2023年11月30日。美國、歐洲及亞洲投資級別債券五年夏普比率分別為-0.13、-0.36及0.12。美國投資級別債券代表指數為ICE美銀美國企業及政府債券指數; 歐洲投資級別債券代表指數為ICE美銀歐洲廣泛市場債券指數; 亞洲投資級別債券代表指數為ICE美銀亞洲貨幣投資級別指數。

