

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。

您的首選亞洲投資專家



# 東亞聯豐亞洲債券及貨幣基金“ABC”

★★★★★

晨星星號綜合評級+

## 以實力 奏出高收益前景



🎵 爭取每月高水平派息，最新年度化派息率為9%<sup>4</sup>  
(派息率並無保證，派息可從資本中支付) 注意重要事項4

🎵 靈活配置於高息債及投資級別債，著眼亞洲債券增值潛力

🎵 晨星5星評級基金<sup>+</sup>，自2012年以來，共獲44項業界基金大獎<sup>2</sup>



\*獎項資料請參閱備註6,7,8

+ ©2024，晨星有限公司。資料截至2024年3月31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。

1 資料來源：晨星亞洲。資料截至2024年3月31日。僅供參考，並非任何買賣投資建議。表現排名乃根據晨星亞洲高收益債券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。美元A(累積)類別於2008年8月28日成立。過往回報：2023：-3.6%；2022：-8.1%；2021：-8.6%；2020：-0.4%；2019：10.0%；累積回報：年初至今(2024年3月31日)：5.9%；1年：3.5%；3年：-14.1%；5年：-11.4%；10年：23.6%；基金成立至今：113.1%。表現以美元A(累積)類別資產淨值計算，總收益用於再投資。

2 頒發獎項予本基金的機構包括亞洲資產管理、AsianInvestor、指標、Fund Selector Asia、Fundsupermart.com及理柏。



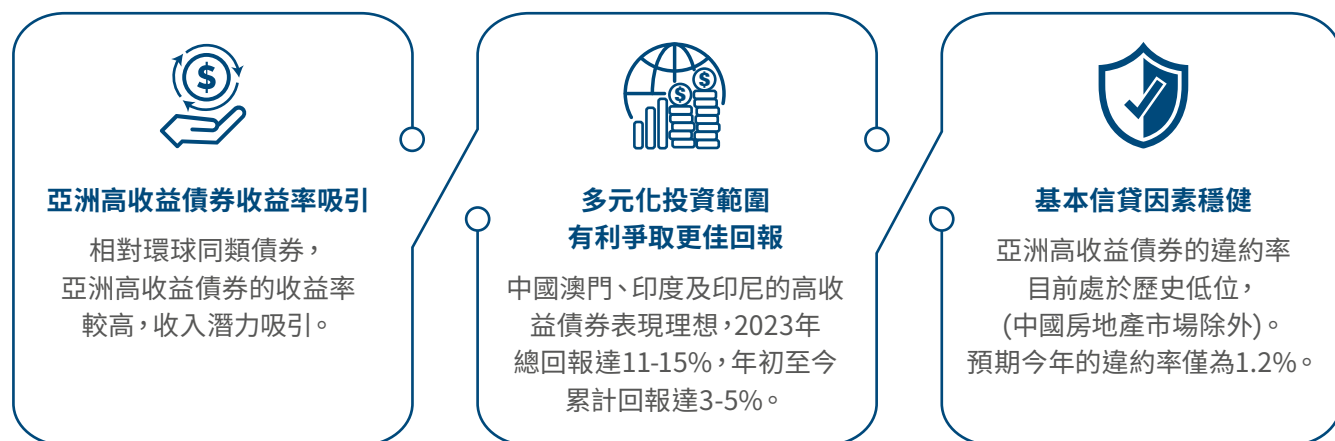
## 利率見頂 高收益風險資產備受注目

- 通脹放緩，利率已達頂峰，預計多國央行將陸續實施減息政策，推動資金流向風險資產。
- 亞洲高收益債券擁有吸引的長期票息，加上違約風險偏低，成為備受關注的投資目標之一。

## 亞洲經濟 譜出增長動力

- 亞洲多國早已結束加息週期。國際貨幣基金組織預計，亞洲區今年全球經濟增長速度較去年快，預期可達5.2%<sup>3</sup>，超越已發展經濟體的1.7%<sup>3</sup>預期增長。
- 澳門2023年博彩收入按年增長3.3倍，預計今年表現將保持韌性。印度可再生能源發展繼續受政府支持，並有充裕的融資渠道。同樣，受惠商品價格持續高企，印尼石油和天然氣企業資金豐裕，加上它們能通過在岸渠道進行融資，造就高收益債券的投資機會。

## 及早部署 捉緊亞洲高收益債券收入潛力



### 亞洲高收益債券收入潛力較環球同類吸引

	亞洲高收益	拉丁美高收益	歐非中東高收益	美國高收益
到期收益率	9.3%	8.8%	7.7%	7.5%
經調整後存續期(年)	2.5	4.7	3.2	3.3

資料來源：東亞聯豐，ICE數據服務，數據截至2024年3月31日。亞洲高收益代表指數為ICE美銀高收益亞洲新興市場企業指數；拉丁美洲高收益代表指數為ICE美銀高收益拉丁美洲新興市場企業指數；歐非中東高收益代表指數為ICE美銀高收益歐非中東新興市場企業指數；美國高收益代表指數為ICE美銀美國高收益企業指數。



亞洲經濟增長逐漸鞏固，通脹穩步下行，信貸基本因素穩健。亞洲債券市場正蓄勢待發，展現增長潛力。

### 亞洲高收益債券選擇多元化

	中國澳門高收益博彩業	印度高收益	印尼高收益	中國高收益工業
到期收益率	6-8%	6-16%	7-12%	7-14%

資料來源：東亞聯豐，截至2024年3月29日。



亞洲高收益債券市場，在地區、板塊和風險度不同層面上，為投資者在這個高增長領域中提供多樣的選擇，有助分散投資風險。

3 資料來源：國際貨幣基金組織，世界經濟展望2024年4月。

## 東亞聯豐亞洲債券及貨幣基金“ABC”



### 旨在提供可持續每月穩定派息

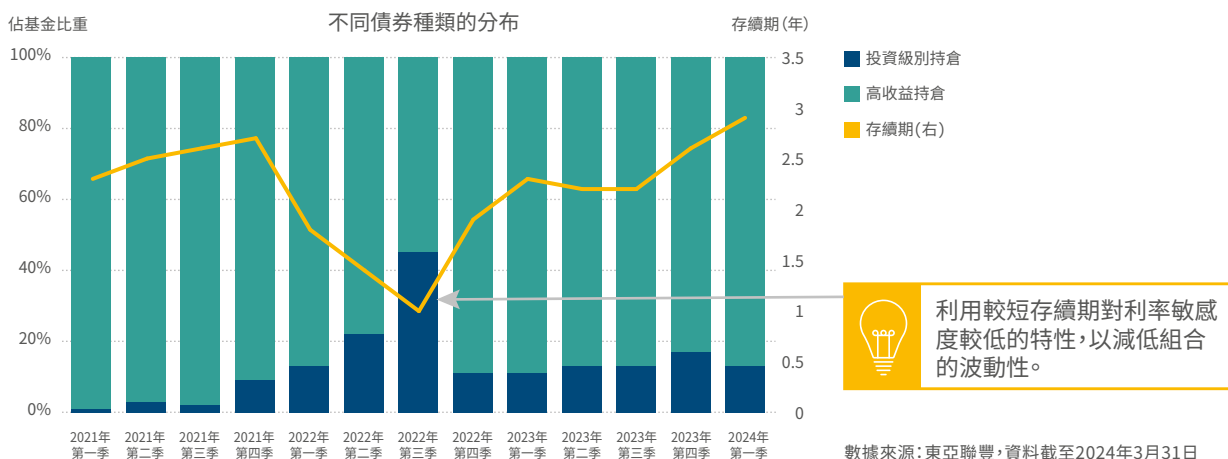
- 靈活調整組合內高收益和投資級別債券的比重，以尋求定期的利息收入，同時為資本增值
- 積極爭取高收益債券增長潛力，自2023年1月份美元年度化派息率提升至9%<sup>4</sup> (派息率並無保證，派息可從資本中支付) 注意重要事項<sup>4</sup>



### 積極管理，不受指標規限，對市場變化靈敏度更佳

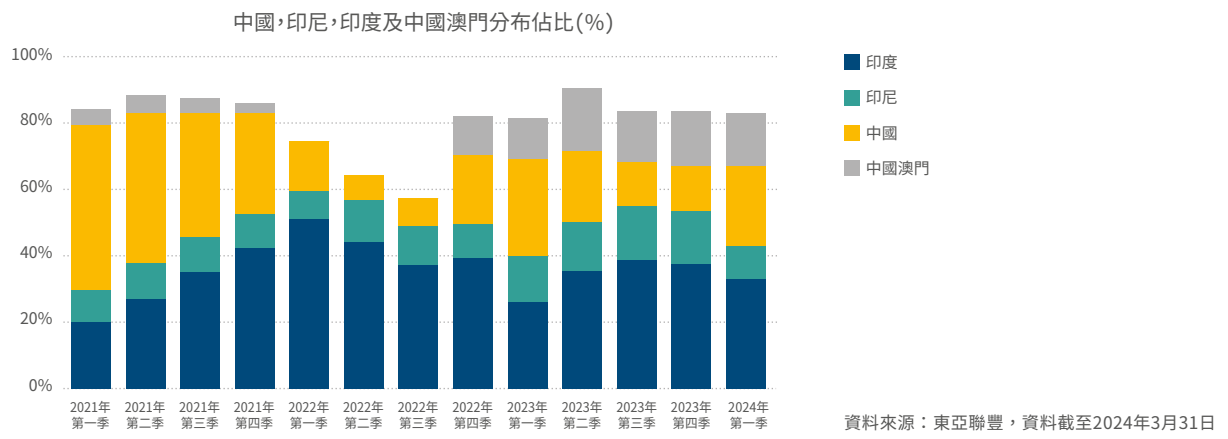
- 投資亞洲高收益債券先驅之一，基金成立超過15年
- 分散投資於超過100隻亞洲企業債券；組合平均信貸評級為BB-<sup>5</sup>
- 目前基金採用偏高收益策略

因應市況靈活調整「投資級別」及「高收益」債券比重，以爭取超額回報(Alpha)



利用較短存續期對利率敏感度較低的特性，以減低組合的波動性。

基金不受單一指標規限，就不同地區經濟週期作出彈性配置，網羅亞洲不同地區的機遇及降低波動性



4 資料來源：東亞聯豐，所述年度化派息率為2023年年初至今的派息率。所述基金為美元A(分派)類別。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。基金累積類別單位不派息。請注意正數的派息率並不代表投資回報為正數。

5 資料來源：東亞聯豐及晨星亞洲，資料截至2024年3月31日。



## 表現領先，全賴可靠的投資策略

基金成立至今，總回報

達 **113%**<sup>1</sup>



基金短、中、長時段  
表現均**名列前茅**



基金累積回報\*  
於同類型基金組別內四分位排名<sup>9</sup>



\* A美元累積類別



## 15年豐富經驗，駕馭不同市場週期，實力備受肯定

晨星**5星**評級基金，自2012年成立起，共獲**44項**業界基金大獎<sup>2</sup>

近期獎項：



2022《指標》  
香港年度基金大獎  
同級最佳 - 亞洲高收益固定收益<sup>6</sup>



2022《指標》  
香港年度基金大獎  
傑出成就獎：亞洲固定收益<sup>7</sup>



2022年度財資基準研究大獎  
最佳亞洲G3債券投資公司  
(中國香港)第3名<sup>8</sup>

## 為甚麼東亞聯豐？



擁有實力雄厚的德國第二大資產  
管理公司Union Investment及  
香港東亞銀行的強大支持



多元化投資策略，  
投資範圍覆蓋全球，  
並專注亞洲股債投資



團隊實力備受肯定，  
近10年已榮獲超過  
**180項**業界大獎<sup>2</sup>

### 基金資料

單位類別(累積)	A美元, A人民幣(對沖), A歐元(對沖)		單位類別(分派)	A美元, H港元, A澳元(對沖), A人民幣(對沖)	
管理費用	每年1.20%	認購費用	最高5.00%	變現費用	目前豁免
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				

6 資料來源：指標，表現截至2022年6月。

7 資料來源：指標，表現截至2022年6月。

8 資料來源：財資雜誌，2022年亞洲G3債券研究，表現截至2022年6月。

9 資料來源：晨星亞洲。資料截至2024年3月31日。僅供參考，並非任何買賣投資建議。表現排名乃根據晨星亞洲高收益債券基金組別內的證監會認可基金(認可不等於推介)作比較。

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」的基礎上提供。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



東亞聯豐 bea-union-investment.com

掃碼瀏覽  
基金詳情：

