

東亞聯豐亞太區多元收益基金 “APM” (2026年3月)

晨星星號綜合評級★★★★

重要事項：

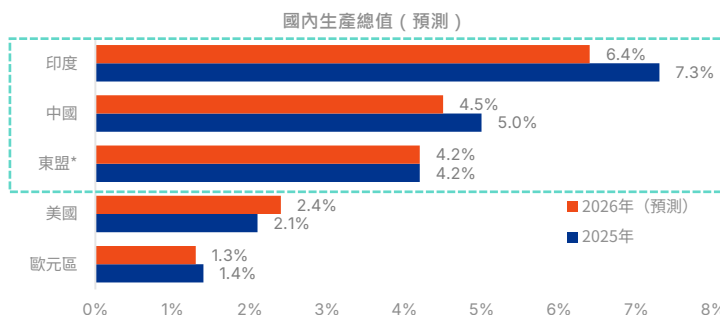
1. 本基金涉及一般投資風險、股票市場風險、資產配置風險、亞洲市場集中風險、新興市場風險及貨幣風險。2. 本基金須承受股票市場的風險，其價值可能因各種因素如投資氣氛、政局、經濟狀況及發行人特定因素的轉變而波動。3. 本基金投資於債務證券，涉及利率、信貸/對手、降低評級、低於投資級別及未獲評級證券、波幅及流動性、估值、主權債券及信貸評級風險，可能對債務證券的價格帶來不利影響。4. 基金經理可酌情決定就本基金的分派類別從收入及/或資本中作出分派。從資本撥付分派款項代表歸還或提取單位持有人原先投資額的部分或該原先投資額應佔的任何資本收益。該等分派可能導致每單位資產淨值即時減少。5. 就各貨幣對沖類別單位而言，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用途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/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。

亞太動能，驅動潛在多元回報

亞洲經濟增長動力持續向好

- 企業基本面穩固，現金流充裕
- 受人工智能技術進展、產業在地化及政府政策支持
- 生產總值增長預期持續向好，經濟增長動力較歐美為佳

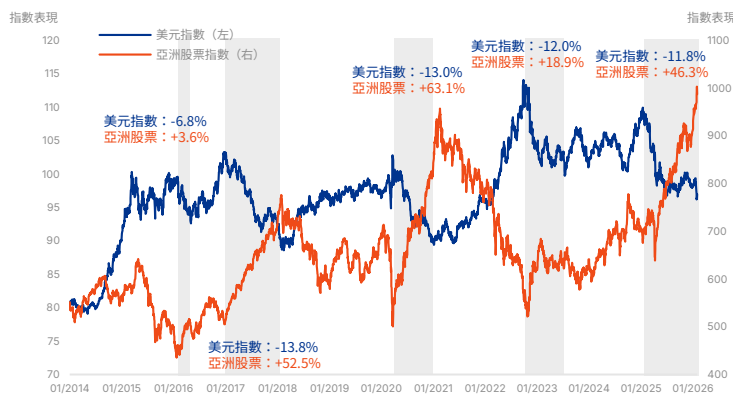
資料來源：國際貨幣基金組織，世界經濟展望，2026年1月。* 東盟包括印尼，馬來西亞，菲律賓，新加坡及泰國。以往表現不代表將來表現。



美元走弱，利好亞洲市場

- 受美國財政赤字擴大、貿易政策變動及聯儲局減息預期影響，資金流出美元資產，帶動亞洲股市向上
- 目前亞洲股票市盈率，相對於美國仍然存在約30%折讓*

資料來源：彭博，數據由2014年1月1日至2026年1月31日。美元指數為US Dollar Index；亞洲股票指數為MSCI AC Asia ex Japan Index。* 彭博，數據截至2026年1月31日。以MSCI US Index及MSCI AC Asia ex Japan Index的市盈率比較。以往表現不代表將來表現。



亞洲多元投資主題



韓國

- 韓國股市估值相對合理，且企業資金狀況健康
- 人工智能發展惠及供應鏈相關板塊
- 國防出口與造船業受政府政策及需求支持



中國台灣

- 台灣供應鏈在全球科技趨勢佔核心地位
- 半導體、AI伺服器、光收發模組、散熱模組及低軌衛星等，均受惠人工智能發展



中國

- 受中國「十五五」規劃及中美貿易關係持續緩和和支持
- 對前景整體持建設性態度
- 政策重點範圍外，集中留意貴金屬及物料板塊



印度

- 具長期結構性增長潛力
- 鑑於估值偏高、外資維持觀望及貨幣風險，對短期前景持中性態度

東亞聯豐亞太區多元收益基金 “APM” 優勢

- 適度調整亞洲股債配置，追求長期增長同時兼顧收益，致力提高潛在總回報

亞洲股債配置策略

追求可持續多元收益

- 股票佔比約70%#
 - 嚴選現金流充裕及財務狀況穩健的企業，為組合回報打好基礎
- 債券佔比約30%#
 - 集中評級BBB+或以上的投資級別債，爭取具吸引力的收益率

基金表現領先

連續3年跑贏同類型基金

- 2023、2024及2025年晨星排名四分位之首+
- 可靠的投資策略為基金爭取持續性增長

6%* (美元及港元年度化派息率)

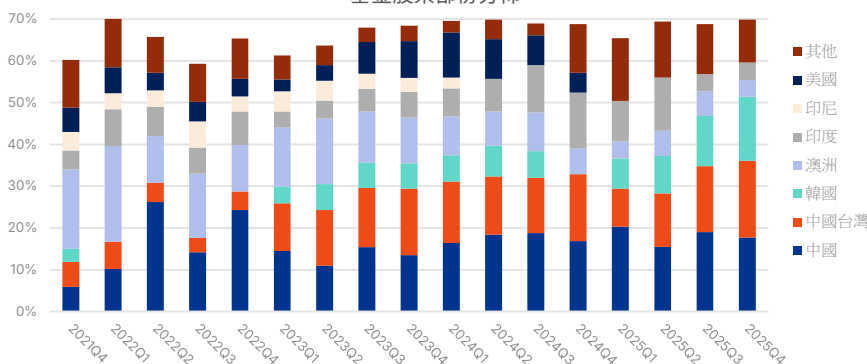
旨在提供可持續每月派息

最新年度化派息率為6% (派息並無保證，派息可從資本中撥付) 注意重要事項 4

高度信心的選股

- 靈活部署於不同的亞洲地域
- 發掘具增長潛力的地區/行業/投資主題，為組合爭取超額回報 (α)
- 組合目前重點配置
 - 韓國及中國台灣 (科技板塊)
 - 中國 (貴金屬及物料)

基金股票部份分佈#



投資表現[†]

	累積回報%					歷年回報%					波幅%
	年初至今	1年	3年	5年	成立至今	2025	2024	2023	2022	2021	3年(年度化)
A美元(累積)	19.5	47.9	76.3	32.8	96.0	24.1	10.7	7.4	-23.5	-0.9	12.0
A人民幣對沖(累積)	19.0	43.3	60.8	23.1	45.9	20.4	7.3	4.0	-23.3	1.3	11.9
A美元(分派)	19.6	48.1	76.4	32.9	120.1	24.2	10.7	7.4	-23.5	-0.8	12.0
A港元(分派)	20.1	48.8	75.6	33.9	121.5	24.4	10.2	7.4	-23.4	-0.4	12.2
A澳元對沖(分派)	19.2	46.3	69.2	24.4	56.8	23.1	9.2	5.2	-24.8	-1.3	12.0
A人民幣對沖(分派)	19.1	43.4	61.2	23.3	79.7	20.5	7.5	4.0	-23.5	1.4	11.9
A紐元對沖(分派)	19.0	45.5	71.2	28.0	58.7	22.6	10.1	6.6	-24.0	-1.1	11.8
A歐元對沖(分派)	19.3	45.8	67.1	20.7	25.1	22.2	8.8	4.8	-25.5	-2.0	12.0

基金資料

基本貨幣	美元
管理費用	每年 1.40%
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)
基金總值	118百萬美元

派息

基金類別	年度化派息率*
A美元(分派)	6.0%
A港元(分派)	6.0%
A澳元對沖(分派)	6.0%
A人民幣對沖(分派)	3.7%
A紐元對沖(分派)	4.7%
A歐元對沖(分派)	4.4%

統計摘要

債券部份	
到期收益率	4.5%
平均信貸評級	BBB+
投資級別	87.4%
非投資級別	12.6%
存續期	5年

資料來源：除另有註明外，基金資料來源包括東亞聯豐及理柏，截至2026年2月28日。由於數位關係，月末資產組合總額可能大於/小於100%。因此，所顯示的投資組合分佈值可能不等於100%。

*資料來源：晨星，截至2026年2月28日。©2026 Morningstar. 版權所有。所述評級為美元A(分派)類別。表現排名乃根據晨星Asia Allocation組別內的證監會認可基金 (認可不等於推介) 的年度化表現 (以美元計算) 作比較。僅供參考，並非任何買賣投資建議。本文件所載資料：(1)為晨星及/或其內容提供者的專屬資料；(2)不得複製或轉載；(3)並不保證為準確、完備或適時。晨星或其內容提供者概不會就使用本資料引致之任何損害或損失承擔責任。過往表現並非未來業績的保證。

以上資產配置僅供參考，東亞聯豐保留隨時的情更改之權利。

*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。派息成分資料及詳情，請參閱網上的股息分派記錄。年度化派息率=(本月派息x12)/上月底資產淨值x100%。

†表現以有關類別報價貨幣資產淨值價計算，總收益用於再投資。若基金/類別以外幣報價，以港元/美元為本幣的投資者可能須承受匯率波動影響。

投資涉及風險，包括投資本金有可能虧蝕。過往業績並不代表將來表現。投資者應參閱有關基金銷售文件，以瞭解基金的詳細資料及風險因素。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。本文所載資料根據東亞聯豐投資管理有限公司 (「東亞聯豐」) 認為可靠，並以「現況」的基礎下編制而成。東亞聯豐對有關本文的準確性及完整性，或任何所述的回報，並不作出任何明示或暗示的陳述或保證。投資者應為其取得資料作判斷。本文中所述的任何預測、數據、意見或投資技術和策略僅供參考，如有更改，恕不另行通知。本文不構成任何促使、提議或邀請作認購或沽售任何證券或金融工具。投資者不應單憑本資料作出投資決定。未經東亞聯豐事先書面同意，本文或其任何內容均不可予以複製或分發予第三者。本刊物未經香港證監會審閱。發行人：東亞聯豐投資管理有限公司