

為投資亞洲提供 一站式解決方案

瑞銀(香港)亞洲股債基金(美元)



2020《指標》香港年度基金大獎

亞洲股債混合組別
最佳基金公司大獎

有關上述獎項更多詳情，請瀏覽我們網站的獎項頁面。

重要注意事項

1. 本基金，**瑞銀(香港)亞洲股債基金(美元)**，主要投資於亞洲股票及亞洲債務證券。
2. 本基金的資產配置將根據基金經理考慮到流動性、成本、執行時機、個別證券相對的吸引力及市場上可供選擇的發行人等因素後，對基本經濟及市場狀況以及環球投資趨勢的觀點而轉變。
3. 本基金的投資可能承受與股票（例如小型市值 / 中型市值公司風險、房地產投資信託基金風險）、債務證券（例如信貸 / 交易對手風險、利率風險、評級下調風險、估值風險、信貸評級風險、信貸評級機構風險、波動性及流動性風險、主權債務風險以及與低於投資評級及 / 或無評級債務證券有關的風險）、動態資產配置模式的風險、投資於中國內地（例如監管風險、稅務風險、人民幣貨幣及兌換風險、中國股市風險、滬深港通風險、中國銀行間債券市場風險、債券通風險及QFII/RQFII風險以及中小板、創業板市場及 / 或科创板風險）、貨幣及匯率風險、貨幣對沖、集中及新興市場有關的風險。
4. 本基金的投資集中於亞洲（包括中國）。本基金的價值可能較擁更多元化投資組合的基金更為波動，且可能較易受到影響亞洲（包括中國）的不利經濟、政治、政策、外匯、流動資金、稅務、法律或監管事件影響。
5. 本基金可能因投資於交易所買賣基金而承受風險，並將承受與相關交易所買賣基金有關的風險，例如被動投資風險、追蹤錯誤風險、與相關指數有關的風險、交易對手風險、交易風險及終止風險。相關交易所買賣基金的表現可能對本基金造成相應的影響。
6. 本基金亦可能因投資於其他集體投資計劃而承受風險，並將承受與相關基金有關的風險。本基金對相關基金的投資並無控制權，且不保證相關基金將成功達到其投資目標及策略，而這可能對本基金的資產淨值造成負面影響。
7. 本基金可投資於具有損失吸收特點的債務工具。該等工具須承受較傳統債務工具為高的風險，因為該等工具一般須承受在發生預定觸發事件時予以減記或者轉換為普通股的風險，而前述事件很可能非發行人所能控制。該等觸發事件屬複雜且難以預測，並可能導致該等工具的價值遭受重大或完全削減。
8. 本基金可運用金融衍生工具作投資及對沖用途。本基金的衍生工具風險承擔淨額最多可為本基金資產淨值的50%。金融衍生工具的運用可能涉及其他風險，例如交易對手 / 信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。
9. 就名稱中出現「-mdist」字樣的單位類別而言，基金經理可能酌情決定從本基金的資本中撥付或實際從本基金的資本中撥付股息（即從本基金總收益中撥付分派，並從本基金的資本中扣除 / 撥付所有或部分本基金費用及開支，導致本基金供派分派的可供派收益增加），即退回或提取投資者原投資金額或該原投資金額應佔的任何資本收益。任何該等股息可能導致每單位資產淨值即時減少。
10. 固定派息率類別（即名稱中具有「6%-mdist」字樣的類別單位）將在本基金具有負回報或虧損的時期繼續派息，使本基金的資產淨值進一步減少。
11. 本投資可能涉及風險，有可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
12. 投資者不應單憑本文件決定投資於本基金，而應閱讀相關銷售文件，以了解更多詳情（包括風險因素）。
13. 投資者須對所作出的投資決定負責，如有需要，應尋求獨立的財務及專業意見。

亞洲正推動未來增長

本多元資產亞洲基金投資於股票、房地產投資信託基金（房託基金）、投資級別及高收益債券。由上而下的資產配置為主動管理，最大發揮瑞銀主動管理的優勢，亦一貫瑞銀於股票選擇方面的積極能力表現。

瑞銀（香港）亞洲股債基金

如何把握亞洲多元而蓬勃的增長動力？

1

供應鏈轉變推動東盟和印度的外國直接投資（FDI）增長

1

強力的政策支援

- 外國直接投資激勵措施和稅收優惠
- 通過數字化轉型和提高工作力技能來改革經濟.....

2

製造成本低廉

- 中國製造業月平均工資是印尼、印度、菲律賓、越南、泰國和馬來西亞平均水準的 2.78 倍¹

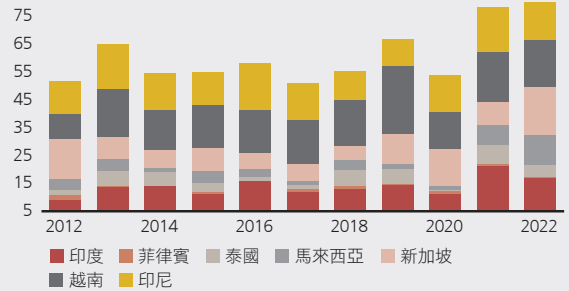
3

地理優勢

- 毗鄰中國珠江三角洲地區

供應鏈多元化對東盟和印度有利

製造業外商直接投資（億美元）²



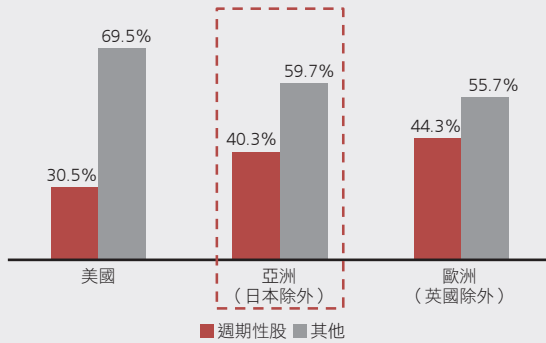
僅供說明之用。MSCI 亞洲（日本除外）的東盟和印度部分為 27.0%。資料來源：瑞銀資產管理，截至 2023 年 6 月 30 日
1. 平均每月製造業工資：資料來源：國際勞工組織、Haver、國家統計機構、瑞銀，截至 2019 年 2. 資料來源：Haver、瑞銀。截至 2022 年。

2

亞洲股市已經演變

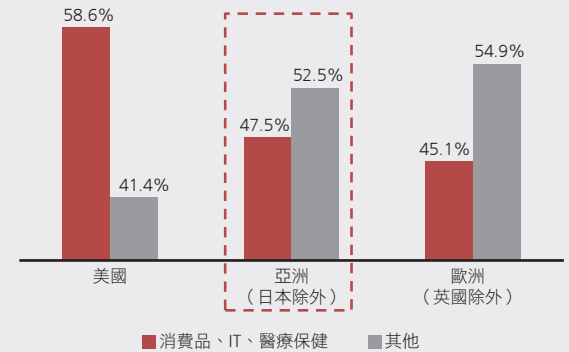
亞洲股票的週期性低於升值...

行業：週期性股票 vs 其他股票



...亞洲為新的增長引擎提供了平行的機會

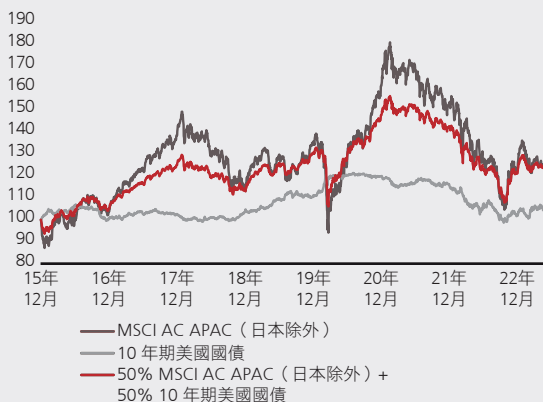
行業：消費者、IT、醫療保健與其他



資料來源：彭博社，截至 2023 年 7 月 21 日

3

多元資產投資提供更順暢的旅程



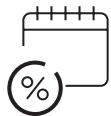
資料來源：瑞銀資產管理、彭博社。僅供說明之用。過去的表现並不是未來結果的可靠指標。時間段：2015 年 12 月 31 日至 2023 年 4 月 30 日。

基金概覽



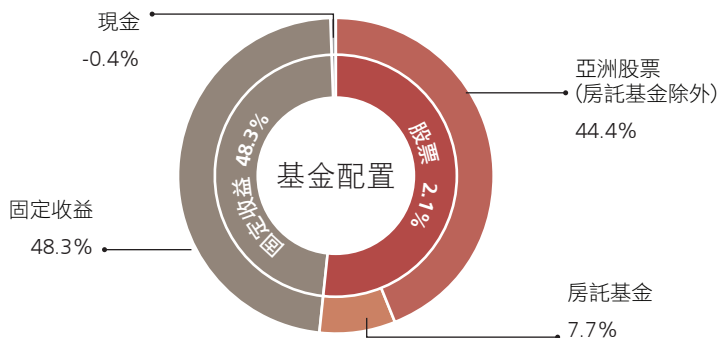
投資組合估計
息率

4.2%



期權調整存續期

2.2 年



資料來源：瑞銀資產管理，數據截至2024年2月29日。由於四捨五入，圖表加起來可能不是100%。收益率並無保證。

亞洲股票持倉 (52.1%)

市場配置³

| 基金(%) | | |
|---------------|------|------|
| 亞洲股票 (房託基金除外) | 中國 | 17.3 |
| | 印度 | 15.5 |
| | 台灣 | 13.2 |
| | 韓國 | 7.9 |
| | 香港 | 7.2 |
| | 澳洲 | 7.2 |
| | 日本 | 5.3 |
| | 新加坡 | 3.5 |
| | 印尼 | 2.4 |
| | 馬來西亞 | 1.3 |
| | 泰國 | 0.6 |
| | 新西蘭 | 0.3 |
| | 其他 | 3.8 |
| | 房託基金 | 新加坡 |
| 澳洲 | | 3.7 |
| 日本 | | 3.6 |
| 香港 | | 1.3 |

行業配置³

| 基金(%) | |
|--------|------|
| 資訊科技 | 22.6 |
| 金融 | 18.5 |
| 房託基金 | 14.7 |
| 非必需消費品 | 12.5 |
| 通訊服務 | 6.4 |
| 工業 | 5.9 |
| 消費必需品 | 5.0 |
| 能源 | 4.5 |
| 房地產 | 3.9 |
| 材料 | 3.3 |
| 醫療保健 | 1.4 |
| 公用事業 | 1.3 |

5 大股票及房地產信託基金持倉⁵

| 基金(%) | |
|----------------|-----|
| 台灣積體電路製造股份有限公司 | 3.4 |
| 騰訊 | 2.0 |
| 三星電子 | 1.9 |
| 拼多多 | 1.5 |
| 信實工業 | 1.3 |

亞洲固定收益持倉 (48.3%)

市場配置^{3,4}

| 基金(%) | |
|-------|------|
| 中國 | 20.5 |
| 香港 | 13.2 |
| 韓國 | 11.8 |
| 印度 | 11.3 |
| 印尼 | 7.0 |
| 新加坡 | 5.9 |
| 菲律賓 | 5.3 |
| 澳門 | 3.5 |
| 泰國 | 3.4 |
| 澳洲 | 2.3 |
| 日本 | 2.3 |
| 馬來西亞 | 2.0 |
| 斯里蘭卡 | 1.8 |
| 巴基斯坦 | 1.6 |
| 其他 | 8.1 |

行業配置^{3,4}

| 基金(%) | |
|----------|------|
| 金融 | 37.1 |
| 主權 | 13.1 |
| 準主權 | 11.9 |
| 科技，媒體和電訊 | 7.3 |
| 房地產 | 7.2 |
| 消費品 | 5.6 |
| 石油和天然氣 | 4.9 |
| 公用事業 | 3.7 |
| 工業 | 3.1 |
| 金屬與採礦 | 2.7 |
| 多元化 | 2.2 |
| 基礎設施 | 1.1 |
| 交通 | 0.1 |
| 其他 | 6.4 |

5 大固定收益持倉⁵

| 基金(%) | |
|---------------------------------------|-----|
| 美國公債 4.25% 02/28/2031 | 5.6 |
| 澳大利亞政府 6% 03/15/2034 | 2.5 |
| 中國工業與商業 3.58% 09/23/2025 | 0.6 |
| Shinhan Financial Group 5% 07/24/2028 | 0.4 |
| 國家電網海外 4.25% 05/02/2028 | 0.4 |

資料來源：瑞銀資產管理，數據截至 2024 年 2 月 29 日。並非買賣的投資意見或建議。投資組合以主動方式管理，因此瑞銀 / 投資組合經理可隨時全權酌情更改配置及持倉。

3 重新加權到 100% 4 僅為實物債券 5 配置包括按透視基準的交易所買賣基金 (ETF) 及期貨

基金資料

| | |
|---------|--|
| 基金名稱 | 瑞銀（香港）亞洲股債基金（美元） |
| 基金成立日期 | 2021年3月17日 |
| 基金貨幣 | 美元 |
| 管理費（每年） | 最多 1.3% |
| 認購費（每年） | 最多 3% |
| 派息頻率 | A-acc：再投資；A-mdist ^{6,7} ：預計每月 |

| 可供認購類別 | 國際證券號碼 (ISIN) | 派息率 |
|------------------------------------|---------------|---------|
| A 類（美元）- acc | HK0000678273 | 派息用於再投資 |
| A 類（美元）- mdist ^{6,7} | HK0000678281 | 5.9% |
| A 類（美元）- 6% - mdist ^{6,7} | HK0000678299 | 5.9% |
| A 類（港元）- mdist ^{6,7} | HK0000678307 | 6.0% |
| A 類（港元）- 6% - mdist ^{6,7} | HK0000678315 | 6.1% |
| A 類（人民幣對沖）- mdist ^{6,7} | HK0000678323 | 5.3% |
| A 類（美元）- 8% - mdist ^{6,7} | HK0000959244 | 8.0% |
| A 類（港元）- 8% - mdist ^{6,7} | HK0000959251 | 8.0% |

資料來源：瑞銀資產管理，2024年2月29日。

- 6 「-mdist」-此股份類別目標旨在每月派息。派息並不保證。派息有可能從資本中支付。名稱中出現「-mdist」字樣的股份組別可扣除費用及開支後每月分派，亦可在管理公司酌情決定下從資本及已變現資本收益中撥付分派，或從相關子基金總收入中撥付分派，並從資本中扣除或撥付所有或部分子基金費用及開支，這可能導致子基金供派分派的可供分派收入增加，因此子基金可能實際上是從資本中撥付分派。凡涉及從基金資本中撥付股息或從基金資本中實際撥付股息（視乎情況而定）的分派，可能導致每股／每單位資產淨值即時減少。
- 7 正派息率並不代表正回報。派息率 = (上一紀錄日每股派息 x 12 / 記錄日資產淨值) x 100。派息率僅供參考使用。該等股份類別將於本基金出現負回報/處於虧損期間繼續派息，這將進一步減少本基金的資產淨值。在極端情況下，投資者可能無法取回原有投資金額。不應將持續派息的股份類別視為儲蓄戶口或定息投資的替代。

請在微信及 LinkedIn 關注我們，以獲取更多分析



微信



LinkedIn

請瀏覽 www.ubs.com/am-hktc

所有投資均有風險。資料所顯示的過往表現數字並不反映日後表現。基金的價值及自本基金獲取的收入可升可跌，因此，您未必能收回投入的本金。敬請投資者參閱銷售文件以瞭解詳情，包括風險因素。

在本公司的系列基金中，部分基金以美元／港元之外的貨幣計值，因此，美元／港元投資者會承受美元／港元對其他貨幣匯率波動的風險。

本刊物所述的瑞銀基金的單位未必會在美國發售、出售或交付。

本文件並未經香港證監會審核。此文件由瑞銀資產管理(香港)有限公司發佈。本文件若干意見乃基於當前的預期，且被視為「前瞻性陳述」。實際的未來業績可能證明為不同於預期，且未來可能出現任何無法預見的風險或事件。所表述的意見乃反映本文件編纂之時瑞銀資產管理的判斷，如因新資料、未來事件或其他方面造成有義務更新或更改前瞻性陳述，則相關義務予以免除。

建議閣下審慎處理本文件。本文件資料不構成建議，且並未考慮閣下的投資目標、法律、財務或稅務狀況或任何其他方面的特別需求。投資者應注意，過往的投資表現並不必然指示將來的表現。投資可能獲利，亦可能虧損。若對本文件任何內容存有任何疑問，閣下應獲取獨立專業建議。

©瑞銀，2024年版權所有。本文的主要標誌和UBS標誌屬於瑞銀的註冊或未註冊商標。版權所有。