

# 首域盈信中國A股基金

- 本基金主要投資於由在中國擁有資產，或其收入來自中國並在中國證券交易所上市、買賣或交易的企業發行股票或股票相關證券
- 投資於新興市場可能較發達市場涉及更多風險包括流通性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定因素、出現大幅波動的可能性、結算風險、託管風險。投資於中小市值公司的股票流通性可能較低且其價格更易受不利經濟發展的影響而大幅波動
- 基金的投資將集中於中國及可能集中於單一行業、或少數國家／公司所以較分散投資組合更為波動及承受較大虧損
- 基金可涉及中國市場風險包括匯回管制風險、中國稅務政策的不明朗及互聯互通機制投資、QFII/RQFII、創業板市場及／或科创板相關風險。基金可涉及人民幣貨幣及匯兌風險
- 基金可運用金融衍生工具作對沖用途及有效率投資組合管理可涉及額外流通性、估值、交易對手及場外交易風險
- 投資者有可能損失部分或所有投資。閣下不應單憑本文件作出投資決定，請讀銷售文件包括風險因素了解詳情

首席基金經理	大約股票數目	指標	最高現金比率	最低市值
柯雷	30 - 50	MSCI 中國A股指數	10%	所有市值

最低首次投資額	1,000美元	首次認購費	5.0%
其後最低投資額	500美元	管理年費	每年2.0%
股份類別	第一類 (美元 - 累積)	每股資產淨值	13.99美元
成立日期	2019年7月26日	基金代碼	IE00BKF2S510

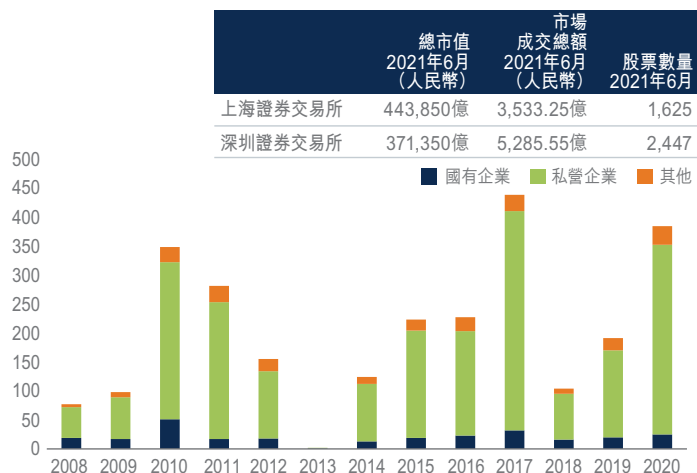
資料來源：首源投資，截至2021年12月31日。此基金乃首源投資環球傘子基金有限公司（愛爾蘭註冊）之子基金。

## 首域盈信中國A股基金投資於哪些企業？

### 1. 一個集中型的高質素中國投資組合

- 基金至少投資70%資產在A股市場
- 隨著互聯互通機制逐步擴大，可選擇超過3,500家中國上市企業

### 2008年以來上市的民營A股公司數量

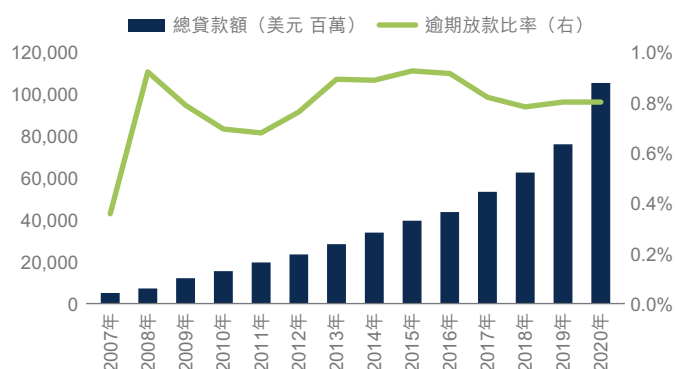


資料來源：FactSet、Wind、中金公司，截至2021年6月30日

### 2. 寧波銀行 - 擁有優質管理團隊及良好管治架構的銀行業龍頭

- 寧波銀行管理團隊過去15年一直穩定；均衡的董事會結構有助公司管理
- 專注於中國最發達的區域市場，在管理經濟週期性風險方面有良好的記錄
- 財富管理業務應成為未來重要的增長動力

### 保守的貸款守則

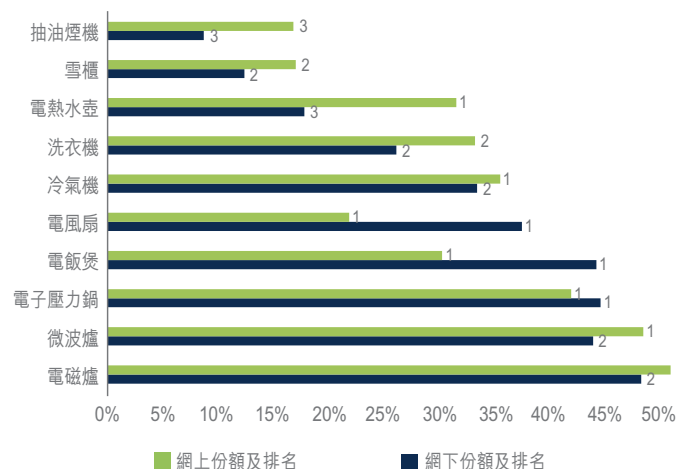


資料來源：FactSet、彭博及首域盈信資產管理，截至2021年6月30日

### 3. 本土消費品牌受到平均銷售價格上漲帶來支持

- 美的品牌變革因2011年銷售策略轉變改善了品牌認知度。更高質量的產品帶動平均銷售價格和利潤率上漲
- 收購Kuka (前四大工業機械人公司) 和東芝 (高端家用電器品牌) 是未來增長的潛在動力
- 家用電器的市場份額領先同儕

### 美的家電 — 家電市場佔有率領先



資料來源: FactSet, 美的集團2020年年報, 首域盈信資產管理, 數據截至2021年6月30日

### 累積表現以美元計 (%)

	3 個月	年初至今	1 年	自成立日
首域盈信中國A股基金	6.2	-3.5	-3.5	39.9
MSCI 中國A股指數	3.4	4.0	4.0	54.5

資料來源: 首源投資, 截至2021年12月31日。自成立日為2019年7月26日。首域盈信中國A股基金第一類 (美元 - 累積) 乃基金之非派息類別股份, 該基金表現乃根據美元總回報 (非派息) 計算。資產淨值對資產淨值計算 (美元總回報)。基金年度表現: -3.5% (2021年); 36.3% (2020年); 6.3% (自成立日至2019年12月31日)。累積代表股息累積的股份類別。基金可能同一家公司持有多个股本證券, 這些證券已合併以提供基金在該公司的總持股。指數比重 (如果有) 通常僅包括主要的當地上市證券。上述基金比重可能包括也可能不包括多種證券。首域中國A股基金於2020年9月22日更名為首域盈信中國A股基金。

### 關於首域盈信資產管理

首域盈信資產管理是首源投資旗下一支獨立投資管理團隊, 投資專才分別駐守於香港、新加坡和愛丁堡。首域盈信資產管理是亞太區及環球新興市場股票策略的投資專家, 為全球客戶管理資產。

我們主張「由下而上」的選股思維, 以公司基本因素研究及分析, 建立高質素投資組合。我們每年進行多於千次的公司會議, 旨在發掘高質素的公司, 當中包括由具有誠信和風險意識的創辦人和管理團隊掌舵的公司; 具有長期可持續和可預測回報能力的主導特許經營權公司。作為負責任的長線投資股東, 我們將ESG (Environmental, social and governance) 分析整合到我們的投資流程中, 並廣泛參與環境、勞工和治理議題。

### 免責聲明

投資涉及風險。過往表現並非日後表現的指引。詳情請參閱有關基金銷售文件, 包括風險因素。本文件資料來自首源投資 (「首源」) 認為可靠的來源, 而且在發表本文件時為準確的資料, 首源並無就有關資料的中肯、準確或完整作出明確或隱含的聲明或保證。首源、其任何聯營公司、任何董事、主管人員或僱員概不就任何因使用本文件而直接或間接引致的損失承擔任何責任。本文件並不構成投資建議, 亦不應採用作為任何投資決策的基礎, 以及當作為建議任何投資。未得首源事先同意, 不得修改及/或複製本文件所載全部或部份資料。

本文對具體證券的提述 (如有) 僅供說明用途, 不應視成建議買賣有關證券。本文提述的所有證券可能或可能不會在某時期成為基金組合的部份持倉, 而持倉可能作出變動。

此文件乃由首源投資 (香港) 有限公司編製, 並未經香港證監會審閱。首源投資及首域盈信資產管理是首源投資 (香港) 有限公司的商业名稱。首域盈信資產管理標誌乃為 MUFU (定義如下) 或其聯營公司之商標。

首源投資 (香港) 有限公司是首源投資投資管理業務的一部分, 該公司最終由全球金融集團三菱日聯金融集團 (「MUFU」) 擁有。首源投資在不同司法管轄區內有多間公司。

MUFU 及其附屬公司對本文件包含的任何聲明或信息概不負責。MUFU 及其任何附屬公司均不保證本文中提及的任何投資或公司的業績或履行償還資本。本文中提及的任何投資並不是對 MUFU 或其附屬公司的存款或其他負債, 而投資存在投資風險, 包括收入和資本損失。