

投资亚洲 尽握两地优势。

瀚亚投资 — 亚洲低波幅股票基金（“本基金”）





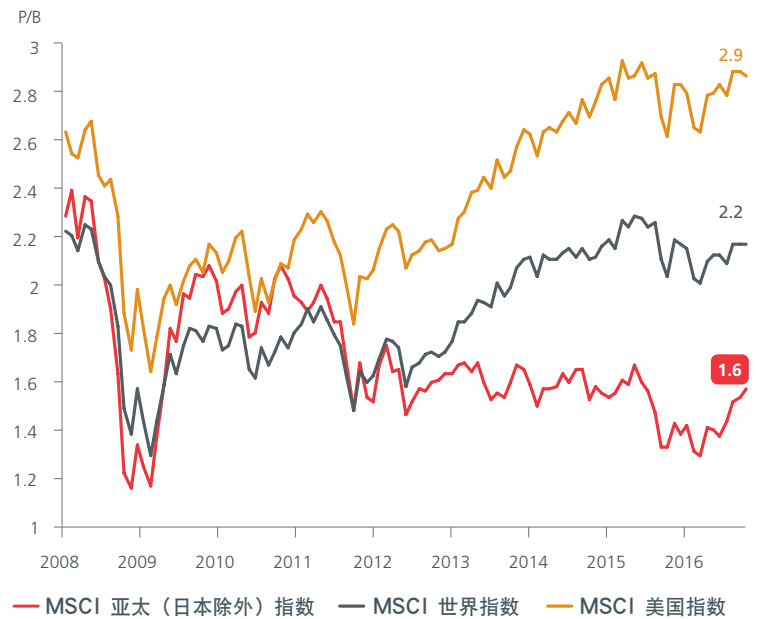
喜欢投资亚洲股票的意念却担心波动？

现在是时候利用**低波幅策略**投资亚洲股票。

为何投资亚洲？

亚洲股票良机处处。亚洲公司增长强劲，加上基本面良好，相信都能够令这个地区成为表现最佳的市场。此外，亚洲股票较发达市场股票有显著折价。而且，由于初始估值低，它们已在有利位置准备在将来取得良好表现。除了估值吸引之外，亚洲股票的股息收益率在全球范围都具有竞争力，令这个地区也因股息而变得具吸引力。

亚洲股票较已发展市场股票有显著折价



资料来源：彭博，2016年9月。
过往表现未必是将来或可能表现的指标。P/B = 市净率。

但是...
市场非常波动啊！

您的担忧是正确的。

市场对于欧美地区的政治不稳定性、中国经济增长放缓的忧虑、中东局势的发展、石油和大宗商品价格的波动、英国脱欧和美国大选，以至其他预料之外的事件都十分敏感。

环球金融危机

欧债危机

缩减恐慌

英国脱欧

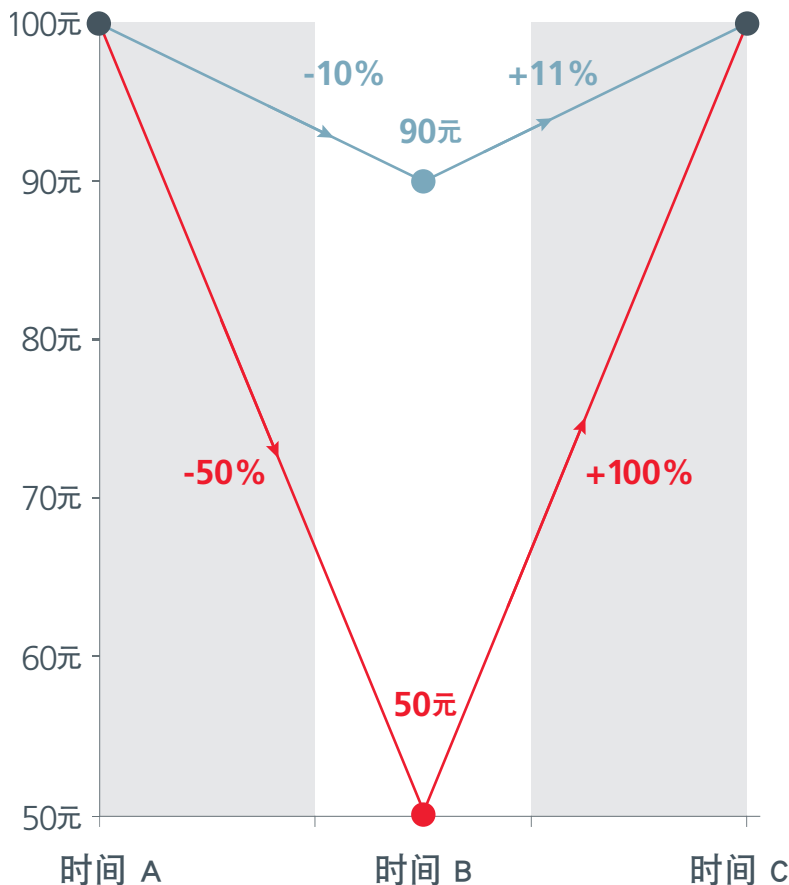
美国大选



为何波动如此危险？

如果您投资组合的价值不幸下跌10%，价格需要回升11%才能弥补损失。如果下跌50%，价格更需要上升100%才能回到起点。在难以找到增长机会的市场中，您的投资组合可能永无翻身之日。通过低波幅策略是投资亚洲的好方法——您的投资普遍**在市场下行时跌幅低于大市**。随着时间的推移，因为在市场下行时损失较少，所得回报就会较高。

低波幅策略运作... 通过减少损失来增加回报#



最初投资组合价值为100元	投资组合 P/L (%)	最终投资组合价值 (元)
如果投资组合价值下跌10元至90元	$-10/100 = -10\%$	90元
把投资组合价值带回最初价值	$10/90 = +11\%$	100元

最初投资组合价值为100元	投资组合 P/L (%)	最终投资组合价值 (元)
如果投资组合价值下跌50元至50元	$-50/100 = -50\%$	50元
把投资组合价值带回最初价值	$50/50 = +100\%$	100元

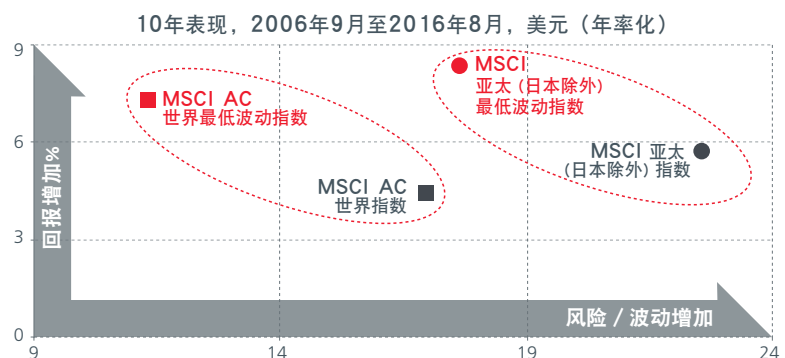
附注：P/L = 利润 / 亏损。

- ▶ 在市场下行时保存资本
- ▶ 长远而言提升回报

通过减少损失来增加回报#

低波动 ≠ 低回报

历史上，使用低波幅投资策略的时候，并不会在回报上作出让步。而事实上，正如图表所显示，低波动投资的回报过去都高于大市。低波动投资寻求避免削弱投资组合大幅下跌（或回撤）的情况，因此不需要持续弥补损失，长远而言，使之更容易累积财富。这就是为何低波动投资较传统投资策略取得更高回报。



资料来源：瀚亚投资，以美元计，于2016年8月31日。请注意，使用有关指数作为各资产类别 / 板块过往表现的代有局限性。所呈列的过往表现或预报并非本基金将来或可能表现的指标，亦不应解释为作为有关表现的指标，或以其他方式用作有关表现的代有。

为何选择瀚亚投资 — 亚洲低波幅股票基金？

自2013年12月，我们一直在管理亚洲低波幅股票投资策略。成立至今，这一策略一直提供低波动和出色的风险调整后回报。截至2016年9月30日，我们管理的亚洲低波幅股票投资策略的资金达8.83亿美元，而经验丰富的团队管理的资金共计12亿美元。

我们投资亚洲地区低波幅股票的策略旨在于控制下行风险的同时，把握上升趋势。我们从海量的3,500只亚太（日本除外）股票开始挑选，利用创新的专有模型过滤出回报上升和股息率增加的股票 — 并剔除股息收益率低于平均水平、基本面疲软、估值欠佳和分析师看淡的股票。然后，我们在符合投资板块和国家规限的情况下，一低波幅为本进一步调整投资组合，组成一个多元化的投资组合。



由于经过股息过滤，因此投资组合能够产生具吸引力的投资组合收益率，而目前为投资者带来分派派息每年4%*。

***请到访 www.eastspring.com.sg 以查阅分派派息的披露。分派恕不保证。分派可能以自己分派收入、资本或结合以上两者的方式派付。首次分派是就2016年11月份宣告。**

重要注意事项:

(i) 从资本派付分派相当于退还或提取部分投资者的原有投资或自该原有投资应占的任何资本收益。

(ii) 任何涉及派付本基金资本的分派都可能会令每股净资产值即时减少。

每年4%分派派息*



总体而言，本基金为您带来

R	回报(RETURNS) 低波动 ≠ 低回报
I	创新(INNOVATION) 创新和独特的流程
D	股息(DIVIDEND) 分派派息达每年4%*
E	专业知识(EXPERTISE) 往绩优良

您可以通过瀚亚投资 —
亚洲低波幅股票基金
来驾驭波动。‡

*请到访 www.eastspring.com.sg 以查阅分派派息的披露。分派恕不保证。分派可能以自己分派收入、资本或结合以上两者的方式派付。首次分派是就2016年11月份宣告。

重要注意事项:

(i)从资本派付分派相当于退还或提取部分投资者的原有投资或自该原有投资应占的任何资本收益。

(ii)任何涉及派付本基金资本的分派都可能会令每股净资产值即时减少。

如需更多信息，请致电 6349 9711
联系我们，或者莅临我们任何
分销伙伴的办事处。

如何把低波动产品加进投资组合呢？

不需要重整您的投资组合，
加入低波幅策略来完善投资
组合的整体风险即可。



基金资料

投资目标 [‡]	本基金旨在通过结合资本增长和收入的投资来产生与亚太（日本除外）股票市场一致的总回报，但波动则较低。本基金将主要投资于亚太（日本除外）地区注册成立、上市或经营主要业务的公司的股票和股票相关证券。		
基准	MSCI AC 亚太（日本除外）指数		
基础货币	美元		
最初销售费	最多5.0%		
年度管理费	目前为每年1.5%		
基金规模	2.23亿美元		
基金发行日期	2016年9月2日 (成立日期近似亚洲低波幅股票投资组合 [^] — 2013年12月2日)		
股份类别	最低初始认购额	最低后续认购额	分派频率 ¹
A类SDM（新元）	1000新元	100新元	新元每月分派
A类SDM对冲（新元）	1000新元	100新元	新元对冲每月分派
A类DM（美元）	1000美元	100美元	美元每月分派
A类（美元）	1000美元	100美元	不适用 这是累积股份类别

¹分派恕不保证，而且可能变化不定。过往分派未必是将来趋势的指标，而分派也可能减少。

分派派息和频率由董事会决定，并可由本基金的(a)收入；或(b)净资本收益；或(c)资本或(a)和 / 或(b)和 / 或(c)的组合拨付。

分派的派付不应与本基金的表现、回报率或收益混淆。本基金派付任何分派都可能会令每股净资产值即时减少。

[^]由2013年12月2日起代表新加坡机构客户管理投资组合，并采纳与瀚亚投资 — 亚洲低波幅股票基金相同的投资策略和目标，但有意地对新加坡股票持偏高比重；不向零售投资者销售。

瀚亚投资（新加坡）有限公司 (UEN: 199407631H)

新加坡滨海林荫道10号32楼01室

滨海湾金融中心2座

邮政区号018983

电话: 6349 9711 | 传真: 6509 5382

eastspring.com.sg

免责声明

本文件由瀚亚投资（新加坡）有限公司 (Eastspring Investments (Singapore) Limited, 机构识别号码 (UEN): 199407631H) 发行。瀚亚投资（新加坡）有限公司为指定新加坡代表和代理，处理在新加坡的服务程序。本文件并未获新加坡金融管理局审阅。

本基金为瀚亚投资的子基金，而瀚亚投资为一家于卢森堡大公国注册的可变资本开放式投资公司 (Société d'Investissement à Capital Variable, 简称SICAV), 合资格作为相关欧盟法例下的可转让证券集合投资计划 (「UCITS」)。SICAV的管理公司为卢森堡大公国 Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.。

本基金所有交易应根据新加坡招股书和产品介绍清单 (「PHS」) 进行。该等文件连同SICAV的注册证书和最近刊发的财务报告可免费向 Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. 或相关瀚亚投资业务单位 / 网站和其分销伙伴索取 / 下载。

本文件仅提供信息，并无针对任何可能收到本文件的特定人士的特定投资目标、财务或税务状况和特别需要。本文件不拟作为要约、招揽要约或建议买卖证券的股份或任何金融工具。

请参阅发售文件以了解有关费用和收费、买卖和赎回、产品特点、风险因素的详情，以及寻求专业建议，然后才作出任何投资决策。投资于本基金须承受投资风险，包括可能损失所投资的本金金额。本基金中股份的价值和股份累积的收入（如有）可升可跌。倘投资以本基金的基础货币以外的货币计价，汇率可能会对该投资的价值价格或收入产生不利影响。投资者不应仅根据本文件而作出任何投资决策。投资者可寻求财务顾问的意见，然后才购买本基金的股份。倘投资者选择不寻求财务顾问的意见，则应审慎考虑本基金是否适合其本人。

#过往表现和对经济、证券市场或市场经济趋势所作的预测、预估或预报未必是瀚亚投资或瀚亚投资管理的任何基金将来或可能表现的指标。使用有关指数作为各资产类别 / 板块过往表现的代表有局限性。

本基金或会使用衍生工具以进行有效投资组合管理和对冲。

分派恕不保证，而且可能变化不定。过往分派未必是将来趋势的指标，而分派也可能减少。分派派息和频率由董事会决定，并可由本基金的(a)收入；或(b)净资本收益；或(c)资本或任何(a)和 / 或(b)和 / 或(c)的组合拨付。分派的派付不应与本基金的表现、回报率或收益混淆。本基金派付任何分派都可能会令每股净资产价值即时减少。

前段只在本基金拟派付股息 / 分派时方会适用。

新加坡瀚亚为英国 Prudential plc 的最终全资子公司。新加坡瀚亚和 Prudential plc 并无以任何形式联属于 Prudential Financial, Inc. (一家以美国为主要业务地点的公司)。

若英文版与中文版之间出现任何差异，则以英文版为准。

印于2016年11月/MM1123