

重要事項

- 瀚亞投資－亞洲低波幅股票基金(下稱「本基金」)。
- 本基金投資於股票，須承受市場價格波動的風險。
- 鑑於本基金採用的投資策略，投資者應注意，較低波幅不一定意味低風險。本基金未必可產生較整體市場為低的價格變動程度，並可能阻礙本基金完全受惠於升市中的升勢。本基金運用系統化模式挑選投資項目，表現可能有別於預期。
- 本基金大量投資於亞太地區(除日本外)，相對分散投資的基金可能較為波動。
- 本基金於新興市場的投資，可能導致其承受更高的政治、稅務、經濟、外匯、流動性、監管風險。
- 本基金可能有高流動性風險的投資，倘未能在適當時間或價格出售此等投資，或會蒙受重大損失。
- 本基金投資的債券可能以基金基本貨幣以外的貨幣計值，需承受貨幣及匯率風險。
- 本基金可使用金融衍生工具(「FDI」)作對沖目的及有效組合管理目的。使用FDI會涉及市場風險、管理風險、信貸風險、交易對手風險、流動性風險、波動性風險、經營風險、槓桿風險、估值風險及場外交易風險。使用該等工具可能無效，以及基金或會蒙受重大損失。
- 本基金董事會可按其酌情決定從基金的資本或從總收入中支付股息，而同時以基金的資本支取其全部或部分費用及開支，從而導致可供分派收入增加。因此，本基金可實際上從資本中支付股息。從資本中支付股息(實際上或非實際上)相當於退還或提取投資者部分原有投資或歸屬於該原有投資的任何資本收益，這可能導致每股資產淨值即時減少。
- 投資涉及風險。投資者不應僅依賴此文件而作出投資決定。過往業績並非預測日後業績表現的指標。

瀚亞投資
eastspring
investments

保誠集團成員 

2022年6月

瀚亞投資－ 亞洲低波幅股票基金 (「本基金」)

invested 更平穩的投資旅程



invested 更平穩的投資旅程

新冠病毒疫情對整個亞洲經濟造成傷害。儘管亞洲區的2022年預期擴張依然達5.2%，2023年達5.3%¹，但由於亞洲經濟體的性質各異，亞洲區各地的復甦步伐不會一致。隨著亞洲經濟體持續發展並日趨成熟，該區將出現經濟再平衡的時期，有可能觸發間歇性市場波動。

亞洲市場的波幅亦普遍高於日本、歐洲及美國等已發展市場。過去十年，在波幅上升期間，亞洲的跌幅大於美國及歐洲。²亞洲低波幅策略因此相當吸引，有助投資者更有效地駕馭市場波動，並在長遠而言持續投資。

低波幅策略過往有助客戶捕捉亞洲增長，同時減低下行虧損。渴望更廣泛地投資於亞洲股票的投資者可考慮採用亞洲低波幅策略。

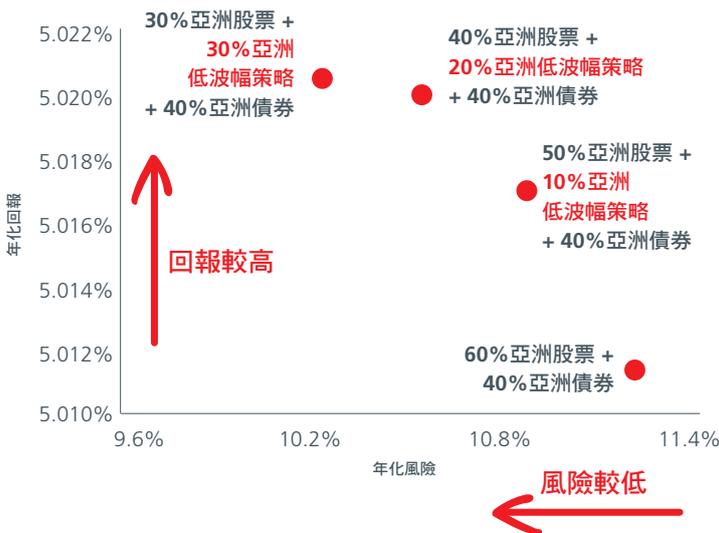
¹ 亞洲開發銀行，2022年4月 ² 資料來源：彭博、MSCI指數、瀚亞投資，10年(2012年3月31日 - 2022年3月31日)

為何投資於亞洲低波幅股票策略？

► 提高整體回報，同時減低風險

僅透過以低波幅亞洲股票策略取代部分亞洲股票持倉，投資組合便能在過去十年實現更高的經風險調整回報。

圖 1. 更佳的风险回報取舍 (10年)



► 有助在市場持續投資

低波幅投資組合的跌幅普遍較低，有助投資者在市場波動期間持續投資。投資者可藉此減低在復甦之前退出市場並錯過市場最佳時機的風險。

圖 2. 投資 100,000 美元於亞洲股票在 15 年後 (2007 年 2 月至 2022 年 2 月) 的期末投資組合價值

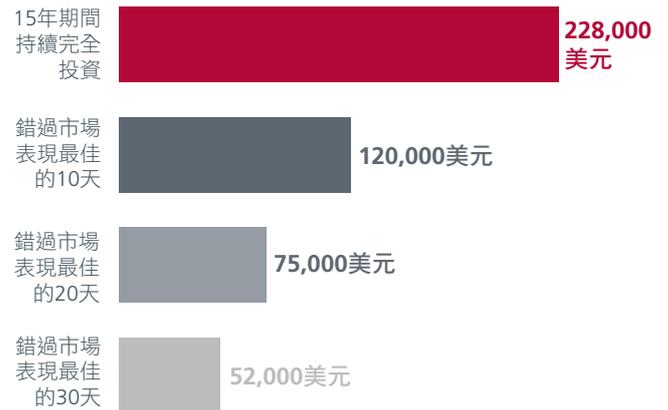


圖 1. 資料來源：彭博。亞洲股票－MSCI 亞太區(日本除外)指數。亞洲債券－摩根大通亞洲信貸指數－非投資級別企業債券。亞洲低波幅股票－MSCI 亞太區(日本除外)最低波幅指數。截至 2022 年 2 月 28 日的 10 年期間請注意，使用該等指數作為相應資產類別／行業過去表現的指標有其限制。呈列的過往表現或預測並不反映且不應被解釋為反映本基金未來表現或可能的表現，或以其他方式作為該等指標。圖 2. 資料來源：彭博，截至 2022 年 2 月 28 日。以美元計值。亞洲股票－MSCI 亞太區(日本除外)指數。請注意，使用該等指數作為相應資產類別／行業過去表現的指標有其限制。呈列的過往表現或預測並不反映且不應被解釋為反映本基金未來表現或可能的表現，或以其他方式作為該等指標。

▶ 藉著更快的復甦獲取更大收益

低波幅投資組合在市場動盪時期的跌幅普遍較低，因此這類投資組合只需要較小的升幅就重返初始水平。透過複合效應，低波幅投資組合長遠而言能累積更多財富。

圖3. 低波幅投資組合在市場下跌時普遍更快復甦

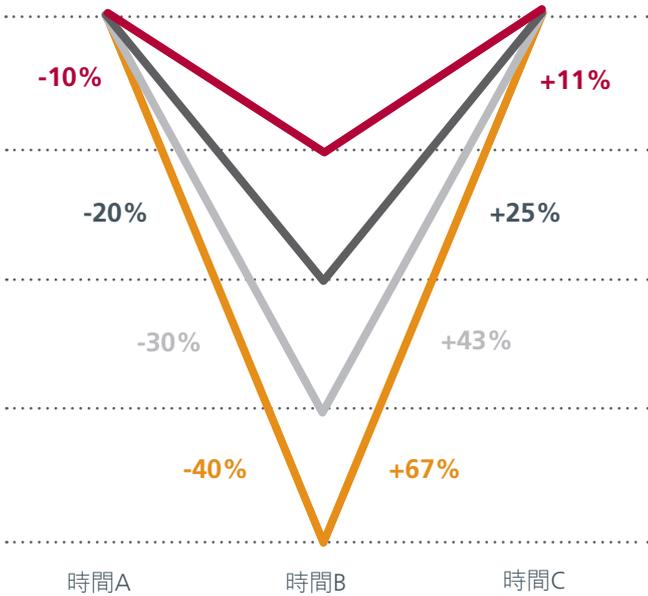
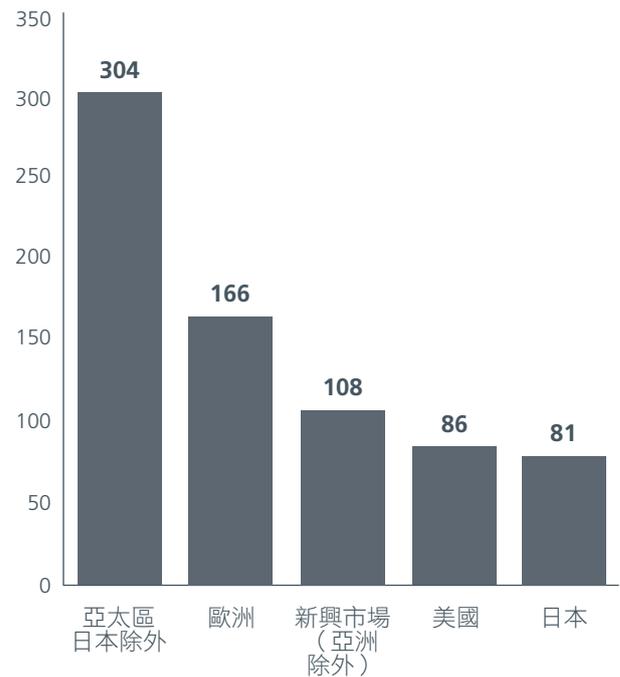


圖3. 資料來源：瀚亞投資。僅供說明。不代表任何基金／計劃／投資組合的表現。縱軸代表投資組合價值，線條代表跌幅不斷增加的投資組合，頂端線條屬於跌幅最低的投資組合。圖4. 資料來源：MSCI。公司為MSCI世界指數的成分股。2022年3月。

▶ 捕捉亞洲吸引股息

隨著利率上升，加上商品、能源及食品價格急升，收息股能發揮緩衝通脹的作用。亞太區(日本除外)中，股息率高於3% 股票數量近乎是歐洲的兩倍，更是美國的3倍以上。

圖4. 各地區股息率高於3% 之公司數量



▶ 透過低波幅策略的穩健性獲取收益

市場波動在近年更趨頻繁，並且曾出現急劇的大幅回調。因此，低波幅量化策略的穩健性高於廣泛亞洲股票指數，並能發揮緩衝作用。

圖 5. 在波動期間的相對穩健性

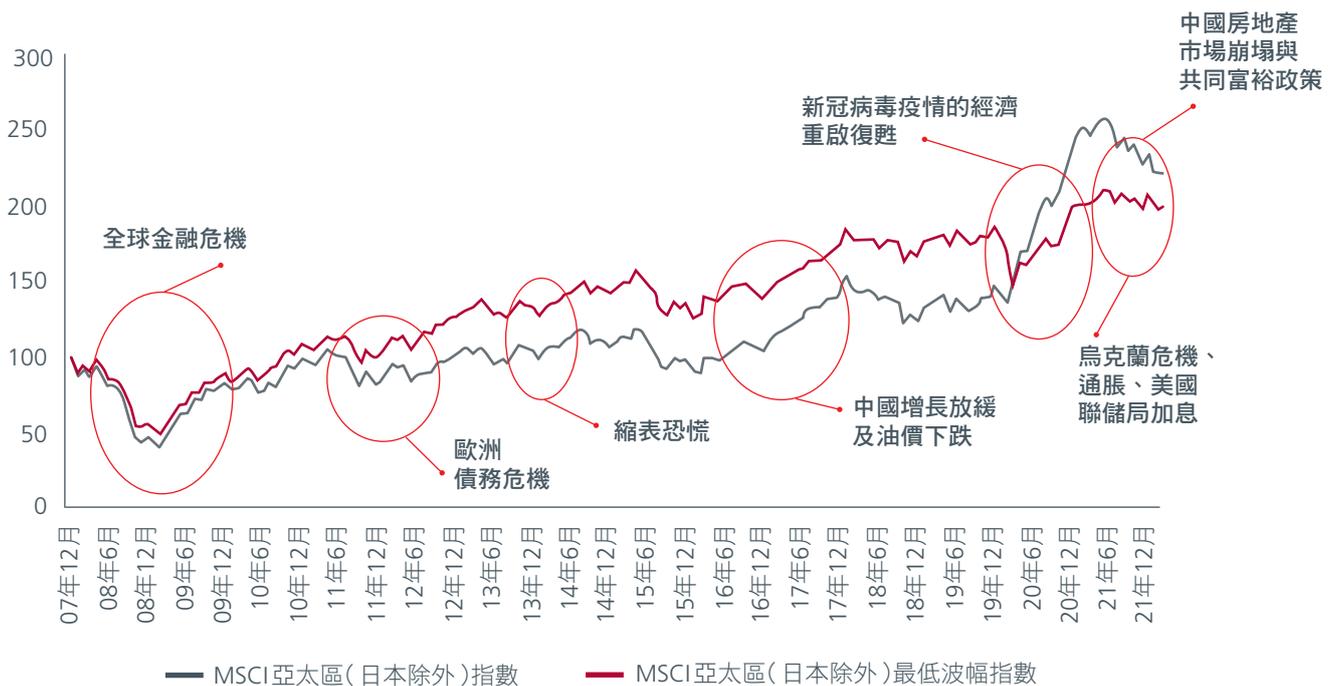


圖 5. 資料來源：瀚亞投資、彭博、MSCI 指數，2007 年 12 月 31 日至 2022 年 2 月 22 日的數據。請注意，使用該等指數作為各資產類別／行業過往表現的代表具有限制。呈列的過往表現或預測並不反映且不應被解釋為反映本基金未來表現或可能的表現，或以其他方式作為該等指標。

運用 R.I.D.E 策略，與瀚亞投資一起駕馭市況－ 亞洲低波幅股票基金



穩健性 (Resilience)

低波幅策略的穩健性高於廣泛亞洲股票策略，因此基金使投資者能夠在整個投資週期持續投資。



收益 (Income)：歷史派 息率為每年 3.5% 至 4%[^]

前通脹環境下提供緩衝。



獨特 (Differentiated) 的投資方針

基金選股時結合多項因素，並非僅依賴低波幅因素。此方針已經證實能在投資組合的層面有效地盡量減低波幅。



專業知識 (Expertise)

基金由經驗豐富的團隊管理，團隊自 2013 年起一直管理低波幅股票策略，資產管理規模達 19 億美元

資料來源：瀚亞投資，截至 2021 年 12 月 31 日。

[^]請瀏覽 www.eastspring.com.hk 以閱覽有關派息的披露。分派不獲保證，並可能從可分派收益、資本或同時從兩者派發。

基金概覽

基準指數¹

MSCI 所有國家亞太區(日本除外)最低波幅指數

基金規模

13.488 億美元(2022 年 4 月 30 日)

初始銷售費

最多 5.0%

每年管理費

目前為每年 1.0%*

股份類別	貨幣	最低初始投資	最低後續投資	派息頻率	每年派息率%	國際證券代號
A	美元	1,000	100	不適用	不適用	LU1522347837
A _{DM}	美元	1,000	100	每月	4.00	LU1497733557

分派不獲保證，可能起伏不定。過往分派未必是未來分派的指標，而未來分派可能較少。派息金額及次數由董事會決定，可從下列資金來源撥付：(a) 收益；或 (b) 淨資本收益；或 (c) 基金資本或 (a) 及 / 或 (b) 及 / 或 (c) 之任何組合。分派金額不應與基金表現、回報率或收益率混淆。基金作出分派可能導致每股資產淨值即時減少。每月及每季派息的基金：年度化股息率 = (每股股息 / 上一個除息日的每股資產淨值) × (一年內曆日數目 / 分派期內曆日數目) × 100%。年度化股息率是依據相關分派期內的派息來計算，並非指過去 12 個月的股息率。這可能高於或低過實際全年股息率。「不適用」：該股份類別不會派息。有關其他費用及收費的詳情，請參閱銷售文件。

資料來源：瀚亞投資，截至 2022 年 4 月 30 日。¹瀚亞投資－2018 年 2 月 1 日，亞洲低波幅股票基金的基準指數由 MSCI 所有國家亞太區(日本除外)指數更改為 MSCI 所有國家亞太區(日本除外)最低波幅指數。MSCI 指數以再投資股息計算。

* 從 2022 年 7 月 1 日起，管理費由每年 1.25% 改為 1.0%。

關於瀚亞投資

瀚亞投資為亞洲領先的資產管理公司，管理超過 2,580 億美元資產（截至 2021 年 12 月 31 日），業務遍及 11 個亞洲市場，並在北美及歐洲設有分銷辦事處。瀚亞投資自 1994 年起在亞洲開展業務，是全球頂尖金融服務集團英國保誠集團 (Prudential plc) 的亞洲資產管理公司。

亞洲基因，全球視野



📍 投資與銷售及客戶服務分部 📍 銷售及客戶服務分部 • 合資公司

300+
投資專業人士

29+
國籍

25+
經營年數

PRI Principles for Responsible Investment

作為聯合國支持的《負責任投資原則》的簽署機構，我們在所有資產類別、研究及投資決策上一直關注環境、社會及管治因素，為客戶提高長期價值。

免責聲明

所有數據均由 Eastspring Investments (Singapore) Limited 提供。本基金是瀚亞投資(「SICAV」)旗下子基金，瀚亞投資屬於一間股本可變動的開放式投資公司(société d'investissement à capital variable)，於盧森堡大公國根據有關集體投資計劃的2010年12月17日盧森堡法律第I部分(「2010年法例」)及2009年7月13日2009/65/EC 歐盟議會及理事會指令(「UCITS指令」)在集體投資計劃的正式名單上登記。SICAV已委任瀚亞投資(香港)有限公司(「瀚亞投資香港」)作為其香港代表。本資料並不構成購買本基金投資單位的要約或邀請。可經瀚亞投資香港或其任何指定分銷商查閱或索取本基金的要約文件。若要申請認購本基金單位，必須填妥要約文件隨附的申請表格。有意投資者於決定是否認購或購買本基金單位前，應細閱要約文件，包括內文詳述的風險因素，尤其是投資新興市場牽涉的相關風險因素(如適用)。投資本基金單位涉及投資風險，包括可能損失投資本金的風險。過往表現未必是本基金未來或預期表現的指標。本基金單位價值或單位產生的任何收益(如有)可升可跌。倘本基金以美元/港元以外貨幣計值，美元/港元投資者可能承受貨幣匯率波動風險。本文所載資料並無考慮任何人士的具體投資目標、財政狀況或個別需要。有意投資者於購買本基金單位前，應諮詢財務顧問意見。倘有意投資者選擇不諮詢財務顧問意見，則應考慮本基金是否適合其投資。瀚亞投資香港是英國 Prudential plc 的全資附屬公司。瀚亞投資香港及 Prudential plc 與主要營業地點位於美利堅合眾國的 Prudential Financial, Inc. 和在英國成立的 M&G plc 的附屬公司 Prudential Assurance Company, 並無任何關連。本文及我們網站(eastspring.com.hk)所載資料未經證監會審閱。由瀚亞投資(香港)有限公司刊發。

資料來源：MSCI。本報告載有來自 MSCI Inc.、其聯屬公司或資訊供應商(「MSCI 各方」)的資訊(「該資訊」)，並可能用於計算分數、評級或其他指標。該資訊僅供內部使用，不應以任何形式複製/傳播，或作為任何金融工具或產品或指數的基礎或組成部分使用。MSCI 各方並不保證或擔保本報告任何數據或資訊的原創性、準確性及/或完整性，並明確否認所有明示或隱含的保證，包括就某特定目的而作出的可銷性或適當性保證。該資訊不擬構成作出(或不作出)任何投資決定的投資意見或建議，亦不應被依賴為該等投資意見或建議，亦不應被視作任何未來表現、分析、預測或推測的指標或保證。即使獲知會有可能出現該等損失，MSCI 各方不就與本報告所載的任何數據或資訊相關的任何錯誤或遺漏承擔任何責任，亦不就任何直接、間接、特殊、懲罰性、後果性或任何其他損失(包括喪失利潤)承擔任何責任。



保誠集團成員 

eastspring.com/hk