First Sentier Investors
首 源 投 资

首源双全基金

基金月报 2025年4月30日

目标及投资策略

该基金致力于为投资者提供收益和中期性的资本稳定，将全部或绝大部分资产投资于在都柏林注册的首源投资环球伞子基金有限公司旗下的首源盈信亚洲股本优点基金（股票投资）("股票相关子基金"）和首源亚洲优质债券基金（固定收益投资）（"债券相关子基金"）（统称"相关子基金"）。
股票相关子基金主要（至少其资产净值的70%）投资于在亚太区（不包括日本）上市，或拥有注册办事处，或进行大部份经济活动的公司的股票证券或与股票相关的证券。债券相关子基金主要（至少其资产净值的70%）投资于亚洲政府或半政府机构发行人和（或）在亚洲成立、设立总部或经营主要业务的机构所发行的债务证券。

基金资料

基金总值	2,755.8 新元(百万)
交易日	星期一至星期五(公共假期除外)
最低首次投资额	1,000 新元
其后最低投资额	100 新元
管理年费	1.25%p.a.
首次认购费	4.0% (现金 / 退休辅助计划) 0.0% (公积金 - 普通 / 特别户头)
公积金投资风险分类	中高风险－重点集中(区域)

按年计算表现 - 以新元计算 (%)

	1年	3年	5年	10年	自成立日
A 类 (新元 - 每半年分派) (无首次认购费)	4.8	0.2	1.4	2.8	5.6
A 类 (新元 - 每半年分派) (包括首次认购费)	0.6	-1.2	0.6	2.4	5.4
指数*	6.1	2.6	3.3	3.5	5.8

累积表现 - 以新元计算 (%)

	3个月	1年	3年	5年	自成立日
A 类 (新元 - 每半年分派) (无首次认购费)	0.6	4.8	0.5	7.4	226.9
A 类 (新元 - 每半年分派) (包括首次认购费)	-3.4	0.6	-3.5	3.1	213.8
指数*	-0.4	6.1	7.9	17.8	240.8

现有股份类别

股份类别	成立日期	每股资产净值	分派政策#	基金代码
A 类 (分派)	2018年5月10日	1.4844新元	每月	SG9999019137
A 类	2003年7月14日	1.4746新元	每半年	SG9999002067

资料来源：理柏，首源投资。单一价位，收益再投资。

信贷评级分配❖

信贷评级❖	%		%		%
BBB	53.6	A	26.0	AA	8.4
AAA	5.6	BB	2.0	CCC or Below	0.5
流动资金	3.8				

五大持股 (%)

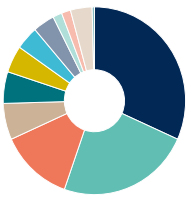
股票名称	行业	%
Tencent Holdings Ltd	(通讯服务)	4.5
HDFC Bank	(金融)	3.2
Taiwan Semiconductor (TSMC)	(资讯科技)	3.1
ICICI Bank Limited	(金融)	2.7
Oversea-Chinese Banking Corporation	(金融)	2.1

五大发行商 (%)

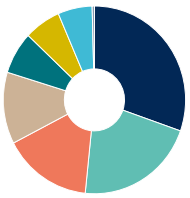
发行商名称	%
People's Republic of China (Government)	2.3
Indonesia (Republic of)	2.0
United States Treasury	2.0
REC Limited	1.8
Australia (Commonwealth of)	1.8

股票资产分配 (%)

地区+

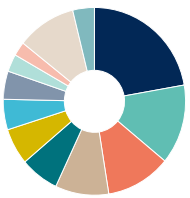


行业分配+



固定收入资产分配 (%)

地区+



重要提示

首源投资(新加坡)拟于每年2月28日和8月31日作出半年的派息。假如2月29日是该年2月份的最后一个工作日，派息将会在当天派发。派息将从基金的收入、资本增值及/或资本拨付。投资者需注意首源投资(新加坡)或其分销商概不就每半年派息作出保证。首源投资(新加坡)在未来可就市场情况决定对派息方案作出调整。

* 由首源投资计算的综合指数由50%MSCI AC 亞太(日本除外)指数(非对冲)以及50%摩根大通摩根亞洲信貸指數投資級別指數(对冲新加坡元)。摩根大通摩根亞洲信貸指數投資級別指數的数据来源出现变动。在附属基金推出时，由于指数并未提供新加坡元对冲版本，因此指数由基金经理按照以美元计算的指数进行内部计算。自2005年10月1日起，摩根大通摩根亞洲信貸指數投資級別指數(对冲新加坡元)的指标数据将直接取自指数编纂公司摩根大通。

基金可能在同一家公司持有多个股本证券，这些证券已合并以提供基金在该公司的总持股。指数比重（如果有）通常仅包括主要的国内上市证券。上述基金比重可能包括也可能不包括多种证券。

+ 分配的百分比均被调整至一个小数位，百分比相加的总和可能不等於100%。

❖ 参照相关基金(即首源亚洲优质债券基金)的投资。在适当的情况下，由三间主要外部评级机构(标准普尔、穆迪或惠誉)的其中一间所指定之信用评级将被采用。若证券拥有外部评级自当采用，否则将采用首源投資指定的内部评级。流动资金指现金，货币市场证券，外汇，债券期货和利率互换。

请注意：资产分配及持股/发行商乃指相关基金的资产分配。本文件仅以提供资讯，并非包含或构成投资建议。基金说明书可向基金经理，首源投资（新加坡）及其分销商索阅。投资者作出投资决定前，请先阅读基金说明书及咨询财务顾问的意见。若营销材料与基金说明书之间的内容有任何差异，将以基金说明书为准。基金的价值及基金所积累的任何收益，可升可跌。基金或基金经理在过往的表现，以及任何经济和市场趋势或预测，并不能作为基金或基金经理在未来或潜在表现之指引。在法律允许的范围内基金经理及其任何联营公司、任何董事、或雇员对于使用本文件所造成的直接或间接损失一概不负责。单位并不售予美国人士。有关个别证券的提述(如有)仅供说明用途，不应诠释为买卖有关证券的建议。投资者应参阅基金说明书，了解基金的目标和投资策略的全部细节。

公积金普通户头利率是根据当地主要银行的 3 个月平均利率而定。依据《中央公积金法》，当该计息公式所得利率较低时，公积金局将支付最低年率2.5%。特别及医疗储蓄账户的挂钩利率是十年期新加坡政府证券的12个月平均收益率加1%，或现时的最低年利率4%（以较高者为准）。计入退休账户的利率将是退休账户存款所投资的特别政府证券整体投资组合加权平均利率，该投资组合赚取的固定票面利率相等于在证券发行时十年期新加坡政府证券的12个月平均收益率加1%，或现时的最低年利率4%（以较高者为准）。正如2024年9月所公布，新加坡政府将所有特别及医疗储蓄账户和退休账户款项赚取的最低利息年利率维持于4%，这项安排将再延长一年，直到2025年12月31日。另外，对于年龄不足55岁的中央公积金成员，中央公积金局将就其合并结余的首60,000新加坡元（包括一般账户中的最多20,000新加坡元）支付每年1%的额外利息。对于年满55岁及以上的中央公积金成员，可就其合并结余的首30,000新加坡元（包括一般账户中的最多20,000新加坡元）获得2%的额外利息，并就之后的30,000新加坡元获得1%的额外利息。限于超过普通户头的首20,000新加坡元和特别户头的首40,000新加坡元将能用于投资。

本文件由首源投资(新加坡) 发行(公司注册号码: 196900420D)。首源投资(注册编号53236800B)是首源投资(新加坡)的商业部门。此广告或出版物并未经新加坡金融管理局审阅。
首源投资(新加坡)有限公司是属于首源投资投资管理业务的一部分，该公司最终由全球金融集团三菱日联金融集团（“MUFG”)拥有。首源投资在不同司法管辖区内有多间公司。
在法律允许的范围内,MUFG 及其附属公司对本文件包含的任何声明或信息概不负责。MUFG 及其任何附属公司均不保证本文中提及的任何投资或公司的业绩或履行偿还资本。本文中提及的任何投资并不是对MUFG或其附属公司的存款或其他负债，而投资存在投资风险，包括收入和资本损失。