

Alquity Asia Fund: USD A  
 期間: 2023年1月  
 NAV: 107.59



## 每月總結

以基礎貨幣（即美元）以外的貨幣顯示的帶有相同國際證券識別碼(ISIN)的資產淨值價格反映的僅為非官方及指示性價格。上述資產淨值僅供參考，我們不能保證其準確性。該等證券的官方資產淨值以美元為單位

- 1月份，市場回升，相關亞洲基準指數的美元淨回報上升8.2%。
- 中國方面，農曆新年假期的出行數據顯示，全國各地旅遊迎來快速復甦。
- 印度的2024財年預算在維持整頓財政的決心與繼續為經濟提供支持之間取得平衡。

## 基金表現

	2019	2020	2021	2022	2023
1月	4.3%	-3.8%	2.8%	-2.6%	6.1%
2月	2.0%	-5.3%	2.6%	-2.4%	
3月	8.9%	-20.0%	-1.4%	-3.4%	
4月	-3.2%	11.7%	2.2%	-5.0%	
5月	-3.8%	1.9%	3.0%	-0.9%	
6月	0.7%	6.4%	1.2%	-4.6%	
7月	-2.3%	4.9%	-5.4%	-3.0%	
8月	-4.2%	4.2%	1.8%	-1.9%	
9月	2.3%	-0.7%	-3.8%	-12.4%	
10月	6.0%	3.5%	2.4%	-7.3%	
11月	-2.2%	9.0%	-3.4%	19.2%	
12月	2.2%	7.0%	-0.1%	1.2%	
全年	10.4%	15.5%	1.5%	-23.1%	6.1%



### 該要:

一個月:	6.1%	一年:	-16.3%
三個月:	27.9%	三年:	-0.7%
六個月:	1.9%	基金成立至今:	7.6%
至本月的一年:	6.1%	每年:	0.8%

揮發性 一年 23.2%

截至31.01.2023的波幅

三年\* 20.0%

\*若股份類別營運時間不足3年，則所示波動性數據為該股份類別成立至今數據

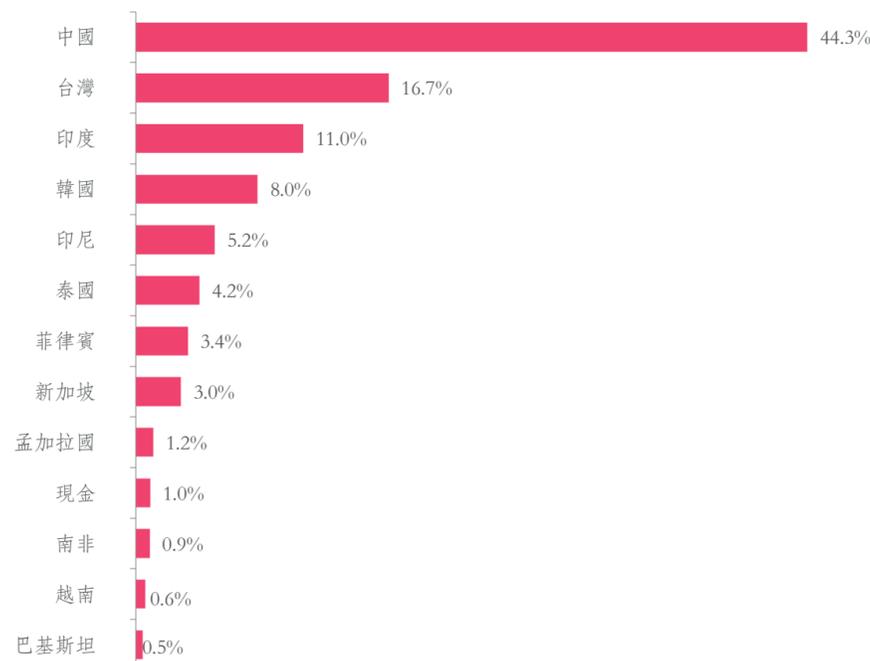
換手率\*\* 16.1%

截至31.01.2023的換手率

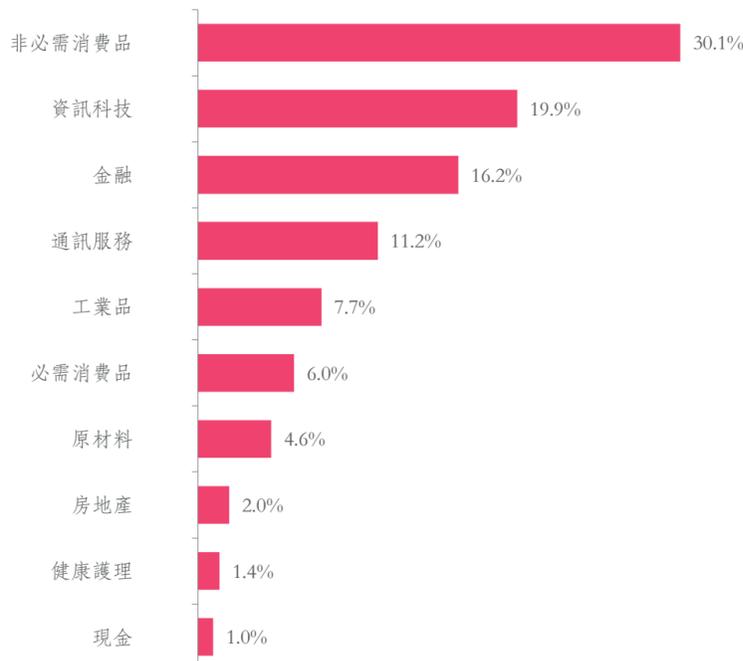
\*\*基金成立至今的平均持倉換手率（經年化處理）

\*出于報告目的，未實現資本收益在計算投資組合特征時已被刪除，但在計算資產淨值時仍計算在內。

## 地域配置



## 行業配置



## 每月簡評

1月份，繼去年年底中國結束清零防疫政策後，經濟反彈提振市場氣氛，繼而推動市場回升，相關亞洲基準指數的美元淨回報上升8.2%。

中國方面，農曆新年假期的出行數據顯示，全國各地旅遊迎來快速復甦，中國遊客亦開始重啟出境遊。官方公佈的採購經理指數亦大幅回升，特別是非製造業採購經理指數，躍升至七個月高位。鑑於復甦勢頭剛剛萌芽，我們進一步增持中國，包括滿幫、騰訊及太平洋航運。

印度的2024財年預算在維持整頓財政的決心與繼續為經濟提供支持之間取得平衡。預計下一財年的財政赤字將降至本地生產總值的5.9%，而資本開支預算將增加33%。我們仍看好印度的內需增長前景，但由於成熟市場增長放緩，因此決定於1月份退出在該市場開展業務的Infosys。

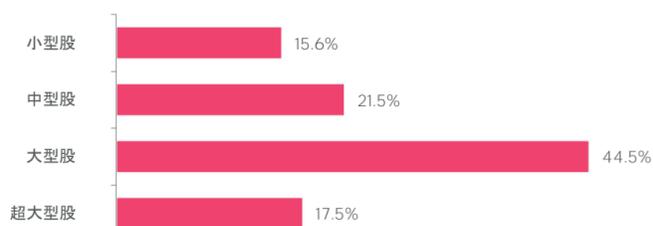
其他地區方面，由於國際貨幣基金組織以巴基斯坦實行靈活的匯率制度為條件，方與該國恢復討論停滯不前的貸款計劃，巴基斯坦當局為安撫國際貨幣基金組織，允許巴基斯坦盧比大幅貶值。

本月，由於風險回報狀況利好，我們亦增持SEA及聯發科技。

## 基金十大持股

1.	TSMC	9.3%
2.	Tencent Holdings	8.2%
3.	AIA Group	3.9%
4.	Meituan Dianping	3.7%
5.	JD.com	3.2%
6.	HK Exchanges & Clear	3.0%
7.	Uni-President China	2.7%
8.	ICICI Bank	2.2%
9.	SM Investments Corporation	2.2%
10.	SK Hynix	2.2%
	TOTAL	40.7%

## 資本化



小型股 (< \$2bn), 中型股 (\$2bn-\$10bn), 大型股 (\$10bn-\$200bn), 超大型股 (\$200bn>)

## 表現貢獻因素

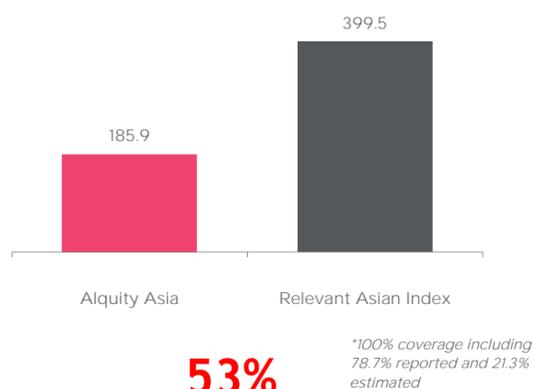
## 表現拖累因素

1月份，Alquity Asia Y類以美元計（淨額）上漲6.17%，而相關新興市場指數上漲8.21%。

巴基斯坦的貨幣貶值、低配南韓及超配印尼（繼2022年表現出色後）拖累基金表現。選股方面的負面貢獻是印度(Dixons Technologies)及最主要的中國（部分回吐12月份中國選股錄得的強勁升幅）。此外，我們由於ESG的原因未配置阿里巴巴，但該股大幅跑贏中國指數及中國科技行業。

對南韓、台灣及新加坡(SEA)的選股作出正面貢獻，抵銷部分拖累影響。

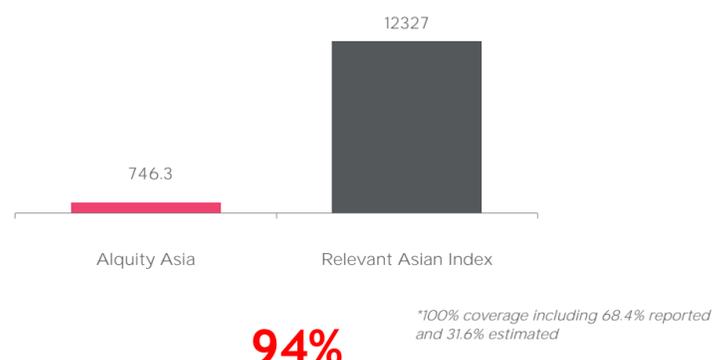
## SCOPE 1 & 2 GHG INTENSITY (TONNES/\$MN)



less GHG Intensity vs the Relevant Index

Source: Alquity, as of 30th December 2022

## WATER INTENSITY (TONNES/\$MN)

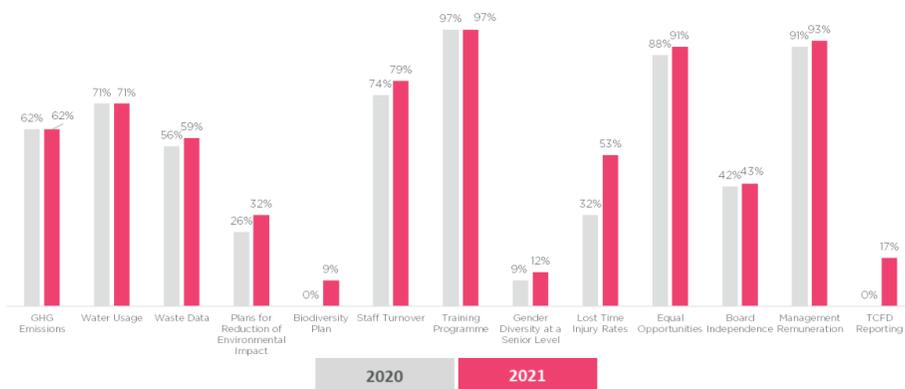


less Water Intensity vs the Relevant Index

## ESG: KEY PROGRESS INDICATORS

For all portfolio holdings, we track a set of Key Progress Indicators "KPIs" that represent a general set of transparency and ESG standards we want all firms to meet over time. In each case, the assessment has a financial motivation and an associated positive potential impact in line with the principles of the UN Global Compact. The chart summarises the where we stand in relation to the KPIs for all the portfolio holdings. These KPIs support our engagement activity with our holdings. Please contact us or refer to our Responsible Investment brochure for full details.

### Holdings meeting each KPI standard - % of companies<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Source: Alquity. Portfolio overview as of 31/12/2021. Holdings owned at both 31/12/2020 and 31/12/2021

## 改變生命

We donate a proportion of our fees from the Alquity Asia Fund to charity partners in the region, reinforcing our belief that social progress should also lead to financial success.

<b>DONATIONS GENERATED BY THE ASIA FUND:</b>	<b>\$540,417</b>
<b>LIVES TRANSFORMED DIRECTLY:</b>	<b>1,954</b>
<b>LIVES TRANSFORMED INDIRECTLY:</b>	<b>6,162</b>

### Total Lives Transformed by Alquity



### Total Donations generated by Alquity



Data correct at 30 Dec 22

Source: Alquity Transforming Lives Foundation

For more information about the Alquity Transforming Lives Foundation please visit [www.alquityfoundation.org](http://www.alquityfoundation.org)

本文件由英國市場行為監管局授權及管理下的Alquity Investment Management Limited發行及批准。本文件為行銷通訊且僅擬派發予專業投資人士（定義見2000年金融服務及市場法（金融推廣）2005年法令第19條）。倘若閣下為個人投資者，欲獲取更多有關Alquity基金的資料，請訪問[www.alquity.com](http://www.alquity.com)。

Alquity非洲基金、Alquity Asia Fund、Future World Fund、Alquity 印度次大陸基金及Alquity Global Impact Fund Alquity SICAV（「本基金」）的子基金，Alquity SICAV為歐盟可轉讓證券集合投資計劃(UCITS)基金並為依據英國2000年金融服務及市場法（「FSMA」）獲認可之集合投資計劃。這並不代表本產品適用於所有投資者且由於本基金投資於新興市場股票，因此投資者可能無法悉數收回投資本金。

本文件僅用作資料用途，並不構成購買或出售本基金權益的要約或招攬。本文件所載資料於任何情況下均不得被視為在相關發售或邀請屬違法行為之任何司法權區所作之證券發售。本基金目前於少數國家註冊出售，於本基金尚未註冊地區推廣本基金可能構成刑事犯罪，因此須於推廣子基金旗下股份類別之前參閱基金章程。現有的基金章程及簡化版基金章程可於Alquity Investment Management Limited（地址：9 Kingsway, London, WC2B 6XF, UK）或[www.alquity.com](http://www.alquity.com)免費獲取。

## 基金資料

基金名稱：	Alquity Asia Fund
股份類型：	A 類股
成立日期：	30/04/2014
基金所管理的資產：	US\$ 38.6m
持倉數：	56
基金結構：	UCITS V SICAV
註冊地：	盧森堡
流通性：	每日交易
基金經理：	Mike Sell
晨星(Morningstar) 評級：	No Rating
晨星基金可持續性評級	
最低投資額：	US\$2,000
管理費：	1.6% 每年
績效報酬：	15% 起標計酬並受高水準標準限制
ISIN：	LU1049766626
SEDOL：	BLDYY36
Bloomberg 代碼：	ALQASUA

## 基金投資目標

Alquity Asia Fund是一只以股票為主的基金，旨在通過投資亞洲大陸（不包括日本）的公營公司在長期達致吸引的經風險調整回報。我們的投資組合無約束，且強調長期主題、透明度和管理的一致性。為此，我們採用一個基本流程，其中包括財務評估及對重大非財務因素進行環境、社會及管治分析。

## 聯繫我們

Alquity Investment Management Limited  
9 Kingsway, London, WC2B 6XF, UK  
Tel: +44 (0)207 5577 850

我們的網址：  
[alquity.com](http://alquity.com)



我們是聯合國責任投資原則的簽署者