First Sentier Investors
首 源 投 資

首源全球基建基金(本基金之配息來源可能為本金)

基金月報 2026年8月31日

投資目標

本基金旨在達致相等於收入與長期資本增值的合計投資回報及主要投資於一項由上市基建及基建相關股票證券或股票相關證券組成的多元化投資組合，發行該等證券的企業於全球受監管市場上市、買賣或交易。

基金資料

基金規模	821.3百萬美元
持股數量	39
交易日	每個工作天
經理費 第一類	1.50%

累積表現 - 以美元計價 (%)

	3個月	6個月	年初至今	1年	2年	3年
第一類 (美元 - 半年派息)*	0.6	-2.0	8.8	11.6	21.7	40.5
指標▲	-0.1	-3.2	9.2	12.3	21.0	44.6

年度表現 - 以美元計價 (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
第一類(美元 - 半年派息)*	16.8	5.4	1.0	-3.9	11.6
指標▲	14.4	9.5	2.2	-4.9	14.9
	2020	2019	2018	2017	2016
第一類(美元 - 半年派息)*	-3.5	24.3	-8.3	17.2	11.7
指標▲	-4.1	25.1	-4.0	18.4	11.3

資料來源：理柏，資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)

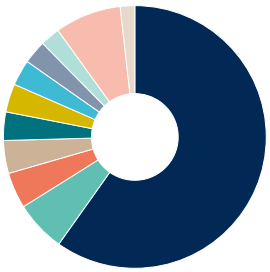
十大公司持股 (%)

股票名稱	產業	%
Union Pacific Corporation	(客貨運鐵路)	7.5
NextEra Energy, Inc.	(電力公共事業)	5.1
Duke Energy Corporation	(電力公共事業)	5.0
American Electric Power Co., Inc.	(電力公共事業)	4.9
ONEOK, Inc.	(石油與可燃氣貯存及運輸)	4.0
Xcel Energy Inc.	(電力公共事業)	3.5
Aena SME SA	(機場服務)	3.5
CSX Corporation	(客貨運鐵路)	3.4
SBA Communications Corp. Class A	(電訊發射塔房地產投資信託)	3.2
National Grid plc	(多元公共事業)	3.2

現有股份類別

股份類別+	成立日期	每股資產淨值	分派政策	基金ISIN代碼
第一類 (美元 - 每月分派)	2025年1月31日	11.59美元	每月派息	IE0008RSOEY0
第一類 (美元 - 半年派息)	2008年6月27日	15.97美元	半年	IE00B29SXL02

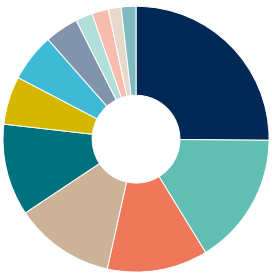
地區❖



- 美國 59.8% (55.3%*)
- 加拿大 6.3% (11.1%*)
- 墨西哥 4.4% (1.9%*)
- 法國 4.0% (0.7%*)
- 西班牙 3.5% (3.4%*)
- 中國 3.5% (2.1%*)
- 英國 3.2% (3.5%*)
- 巴西 2.9% (2.0%*)
- 日本 2.4% (3.4%*)
- 其他 8.2% (16.5%*)
- 流動資金 1.8% (0.0%*)

*指標權重

產業分配❖



- 電力公共事業 25.1% (28.9%*)
- 客貨運鐵路 16.1% (14.9%*)
- 機場服務 12.2% (7.4%*)
- 多元公共事業 12.2% (12.0%*)
- 石油與可燃氣貯存及運輸 11.2% (14.2%*)
- 電訊發射塔房地產投資信託 5.9% (3.5%*)
- 收費公路 5.8% (5.6%*)
- 環保及設施服務 4.1% (0.0%*)
- 再生電力 2.1% (0.1%*)
- 可燃氣公共事業 2.0% (4.4%*)
- 其他 1.6% (9.0%*)
- 流動資金 1.8% (0.0%*)

*指標權重

此基金乃首源投資環球傘型基金有限公司（愛爾蘭註冊）之子基金。* 第一類 (美元 - 半年分派)乃基金半年分派息類別股份，該基金表現乃根據美元總回報 (以收益作滾存投資) 計算。以上數據截至 2026年8月31日。成立日期乃淨值起始日。▲ 上述指標由成立日至2015年3月31日期間為UBS全球基建及公用事業50-50指數，而自2015年4月1日起為富時全球核心基建50-50指數。在2016年7月1日之前顯示為除稅前的基準表現，上述日期後顯示為除稅後的基準表現。+ 半年分派代表每年二月及八月派息的股份類別。

❖ 分配百分比均調整至小數點後一位，百分比加總可能不等於100%。

投資涉及風險，過往表現未必可作日後績效的標準。基金單位價格及其所帶來的收入可升亦可跌。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額虧損。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息，基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金每半年/ 每月配息金額之決定是由境外基金機構根據已取得之資本利得及股息收益狀況，並考量基金經理人對於未來市場看法，評估預定之目標配息金額是否需調整，若本基金因為市場因素造成資本利得及股息收益狀況不佳，將可能調降目標配息金額。首源集團、首源投資、首域盈信資產管理、信衛資產管理、RQI Investors 及 Igneo Infrastructure Partners是首源投資（香港）有限公司的商業名稱。本境外基金係經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值20%。基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；有關基金應負擔之費用(含分銷費用)，投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站https://www.cathayconsult.com.tw/或基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險（詳見公開說明書或投資人須知)。基金配息組成項目表已揭露於國泰投顧網站，投資人可至網站上查詢。 首源投資 (香港)有限公司是 首源集團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 ("MUFG")擁有。首源集團 在不同司法管轄區內有多間公司。MUFG 及其附屬公司對本文件包含的任何聲明或信息概不負責。 MUFG 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MUFG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。