東方匯理系列基金美元短期債券基金

月報

29/08/2025

債券 ■

1. 本基金主要投資於以美元計值的短期債券及以其他貨幣計值的可比較證券，前提是相關非美元持倉主要對沖回美元。
2. 投資於本基金或會承受外匯／貨幣風險及歐洲主權債務危機風險，同時亦涉及債務證券相關風險及與投資於資產抵押證券及按揭證券的風險。
3. 本基金可運用金融衍生工具作對沖，作有效投資組合管理及作為取得參與投資（長倉或短倉）於各種資產、市場或其他投資機會的方式。運用金融衍生工具可涉及額外風險如信貸/交易對手風險、波動及流動性風險、估值風險和場外交易風險。本基金可能具有槓桿比率，並會在運用金融衍生工具時蒙受損失。
4. 人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。在特殊情況下，以人民幣支付贖回所得及／或股息可能因適用於人民幣的外匯管制和限制而有所延誤。
5. 就對沖類別而言，概不保證基金經理運用的對沖技巧會充分而且有效地達至理想的結果和效用。此外，對沖類別的波動可能高於以基金基數貨幣計值的同等類別。如用作對沖的投資工具的對手方違約，對沖類別的投資者或須承受相關計值貨幣的非對沖貨幣匯率風險，並可能因此蒙受進一步的損失。
6. 就派息股份類別而言，本基金可酌情決定以本基金的收入或資本或實際上從本基金的資本中支付股息。從資本支付股息及／或實際上從資本中支付股息相當於退還或提取投資者部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。任何涉及從本基金的資本中支付股息或實際上從本基金的資本中支付股息（視情況而定）均可導致本基金每股資產淨值即時減少。
7. 本基金的價值可能會非常波動，且可能在短時間內大幅下跌，令投資者蒙受損失。
8. 投資者不可單靠本文而作出投資決定。

重要資料

每單位資產淨值：8.10 (美元)
基金規模：2,427.87 (百萬 美元)
每單位資產淨值和基金規模截至：29/08/2025
基金貨幣：美元
基準：ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index
ISIN 號碼：LU1882441907
彭博代號：APUSA2U LX

投資目標

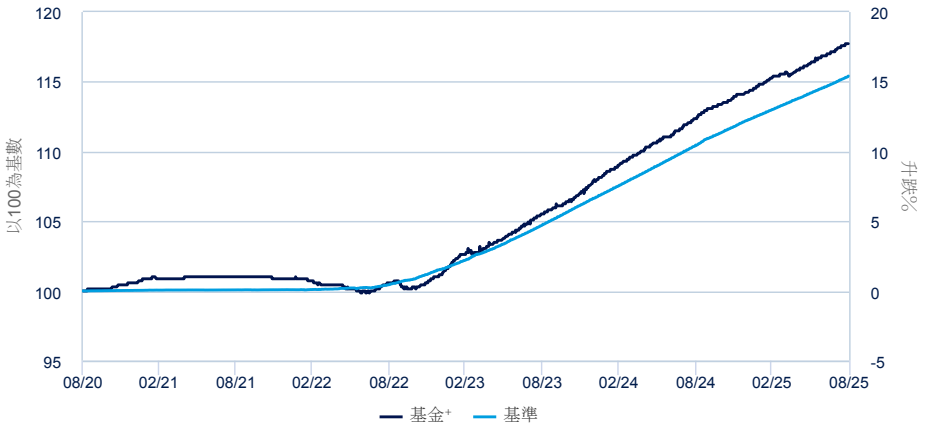
透過主要投資於以美元計值的短期債券及以其他貨幣計值的可比較證券（前提是相關非美元持倉主要對沖回美元），以提供收益及維持閣下的投資價值。

基金資料

子基金成立日期：04/07/2000
股份類別：累算
管理費 (最高每年)：0.50%
認購費 (最高)：4.50%
轉換費 (最高)：1.00%
資產淨值計算頻率：每日

基金表現

31/08/2020 - 29/08/2025



風險指標

	3年
基金年波幅率	0.70%
追蹤誤差	不適用
資訊比率	不適用
夏普比率	0.45

統計資料來源：東方匯理資產管理
所有統計資料均依據A2美元(C)類別之資產淨值計算。

基金統計數據

	基金
有效存續期(年)	0.35
到期收益率	4.86
投資項目數量	785
平均信貸評級	A+

經修訂存續期採用利率與債券價格以相反方向變動的定律來衡量。此量度法用以計算每 1% 的利率變動對債券價格所產生的效應。此指標以經修訂存續期單位顯示。

東方匯理系列基金美元短期債券基金

月報
29/08/2025

債券 ■

累積表現 *

		每單位資產淨值	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	成立至今	年初至今
A2 美元 (C)⁺	美元	8.10	0.37%	1.25%	2.14%	4.79%	17.05%	17.73%	56.98%	3.05%
A2 美元 MTD3 (D)	美元	49.69	0.44%	1.27%	2.17%	4.83%	-	-	14.63%	3.07%
基準(以美元計)	-	-	0.39%	1.07%	2.13%	4.48%	14.90%	15.42%	48.09%	2.83%
A2 港元 (C)	港元	51.22	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 港元 MTD3 (D)	港元	49.19	-0.26%	0.66%	2.42%	4.75%	-	-	10.88%	3.43%
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	澳元	49.41	0.42%	1.15%	2.07%	4.51%	-	-	9.55%	2.88%
A2 加元對沖 MTD3 (D)	加元	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 歐元對沖 MTD3 (D)	歐元	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 英鎊對沖 MTD3 (D)	英鎊	49.42	0.46%	1.21%	2.09%	-	-	-	2.09%	-
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	人民幣	49.29	0.21%	0.54%	0.72%	2.12%	-	-	5.46%	1.48%
R2 港元 (C)	港元	50.09	-	-	-	-	-	-	-	-

年度表現 *

	2020	2021	2022	2023	2024	成立日期	ISIN號碼
A2 美元 (C)⁺	0.29%	0.29%	0.29%	6.61%	5.93%	02/05/2002	LU1882441907
A2 美元 MTD3 (D)	-	-	-	4.92%^	6.00%	28/03/2023	LU2585852598
基準(以美元計)	0.67%	0.05%	1.46%	5.01%	5.25%	02/05/2002	-
A2 港元 (C)	-	-	-	-	-	15/04/2025	LU3036603218
A2 港元 MTD3 (D)	-	-	-	1.66%^	5.46%	22/09/2023	LU2585852671
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	-	-	-	0.42%^	5.14%	31/10/2023	LU2585852754
A2 加元對沖 MTD3 (D)	-	-	-	-	-	有待成立	LU3110460980
A2 歐元對沖 MTD3 (D)	-	-	-	-	-	有待成立	LU3110461012
A2 英鎊對沖 MTD3 (D)	-	-	-	-	-	28/02/2025	LU2976322565
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	-	-	-	0.80%^	3.10%	31/10/2023	LU2585852838
R2 港元 (C)	-	-	-	-	-	27/06/2025	LU3078300434

* 所有表現資料以有關類別的貨幣、資產淨值對資產淨值、股息再投資計算。
^ 表現資料由類別成立日至有關公曆年的12月31日計算。
⁺ 此類別於2019年6月14日成立以吸納AMUNDI FUNDS II PIONEER U.S. DOLLAR SHORT-TERM的相應類別。2002年5月2日至2019年6月13日期間的表現基於被吸納子基金相應類別的表現。

最近一次派息及年率化派息率**

	月份		派息	除息日	年率化派息率**
A2 美元 MTD3 (D)	08/2025	美元	0.24930	01/09/2025	6.2%
A2 港元 MTD3 (D)	08/2025	港元	0.24160	01/09/2025	6.1%
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	08/2025	澳元	0.22760	01/09/2025	5.7%
A2 加元對沖 MTD3 (D)	08/2025	加元	-	-	-
A2 歐元對沖 MTD3 (D)	08/2025	歐元	-	-	-
A2 英鎊對沖 MTD3 (D)	08/2025	英鎊	0.24500	01/09/2025	6.1%
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	08/2025	人民幣	0.14510	01/09/2025	3.6%

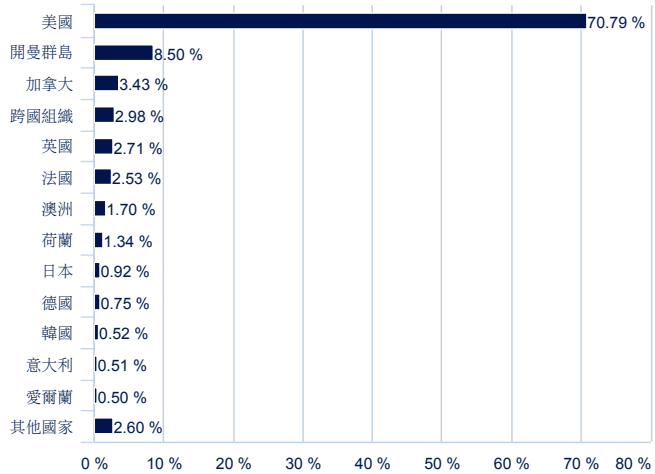
** 年率化派息率 = (1 + 每單位月度派息/除息日資產淨值)^12-1。年率化派息率可能高於或低於實際全年派息率。正派息率並不代表正回報，基金派息並無保證。

資產分佈

15大發行商

	基金
INTERNATIONAL FINANCE CORP	2.03%
JPMORGAN CHASE & CO	0.97%
INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT	0.96%
ROYAL BANK OF CANADA	0.82%
STACR 2024-DNA2	0.81%
BANK OF AMERICA CORP	0.80%
CAS 2025-R05	0.80%
AMERICAN EXPRESS CO	0.71%
STACR 2024-HQA2	0.70%
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	0.66%
FCO 2025-35A	0.64%
STACR 2025-HQA1	0.62%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	0.59%
TRUIST BANK	0.56%
CATERPILLAR FIN SERV CORP-CFSC	0.55%

地域分佈

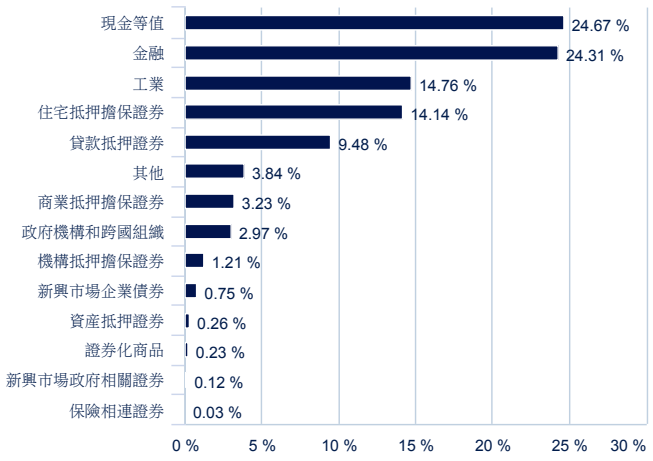


東方匯理系列基金美元短期債券基金

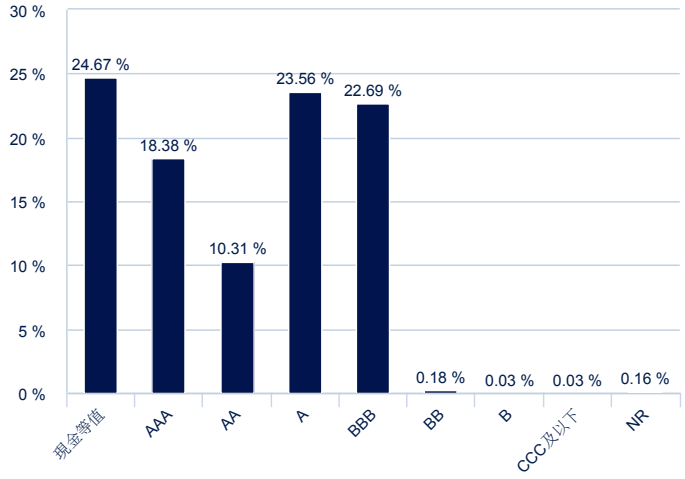
月報
29/08/2025

債券 ■

資產配置 *



投資組合以信貸評級分佈



* 由於不包括遞延現金，因此總和可能不等於100%。

所有資料截至本文日期，除非另外申明。

本子基金是為吸納 AMUNDI FUNDS II PIONEER U.S. DOLLAR SHORT-TERM而設。被吸納子基金奉行相同的投資政策，由同一投資管理團隊管理，並採用相似的收費架構。

由二零二二年二月一日起，基準由 USD Libor 3 month 變更為 ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index。

免責聲明

本文乃由東方匯理資產管理香港有限公司編製。本文及所提及之網站並未得到香港證券及期貨事務監察委員會 (「證監會」) 的審閱。投資者不可單靠本文而作出投資決定。投資涉及風險。市場、基金經理以及投資的過往表現及任何基金投資的經濟市場、股市、債市或經濟趨勢預測並非將來表現依據。投資回報以非港元或美元為單位可能因匯率波動而令投資總值下跌或上升。投資可跌可升，投資者必須閱讀銷售文件以取得更詳盡資料，尤其當中所列載投資風險之陳述。基金或可能投資於金融衍生工具，作為其投資策略的其中一部份，亦有可能投資於新興市場、小型公司等證券或固定收益證券。這類型投資會涉及較大投資風險，對價格走勢亦會較為敏感。基金價格的波動性相對亦會增加。固定收益證券之發行人可能無法履行其義務及有關基金無法收回其投資。銷售文件內有更多風險因素之陳述。投資者必須留意一些因當時市場情況而產生的新風險，方可決定認購有關基金。

本文不擬提供予美國公民、美國居民或任何根據美國1933年證券法下的規則S或基金說明書中所定義的「美國人士」。

^^ © Morningstar 2025。 版權所有。數據截至31/07/2025。本文所載資料：(1)屬於 Morningstar及/或其資料提供者的專利；(2)不可複印或分發；及(3)不保證準確、完整或適時。Morningstar及其資料提供者不會就使用本資料而引起的任何損害或損失承擔責任。過往表現並不保證將來業績。