

東方匯理系列基金美元綜合債券基金

月報

29/05/2026

債券 ■

1. 本基金廣泛投資於在美利堅合眾國境內發行的以美元計值的投資級別公司及政府債券，以及資產抵押證券及按揭證券。
2. 投資於本基金或會承受集中風險及外匯/貨幣風險，同時亦涉及與債務證券、資產抵押證券/按揭證券投資及次級債有關的風險。
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。
4. 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支付股息。此外，本基金可酌情決定從總收入中支付股息而同時於/從本基金的資本記入/支付本基金全部或部分費用及支出，以致本基金用作支付股息的可分派收入增加，而因此本基金實際上可從資本支付股息。以資本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。上述分派可能導致基金每股資產淨值即時減少。
5. 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。
6. 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：111.75 (美元)
基金規模：2,143.08 (百萬美元)
每單位資產淨值和基金規模截至：29/05/2026
基金貨幣：美元
基準：100% Bloomberg US Aggregate 指數
ISIN 號碼：LU1883849603
彭博代號：APUBA2U LX

投資目標

尋求為投資者的投資增值（透過收益及資本增長）及跑贏基準。

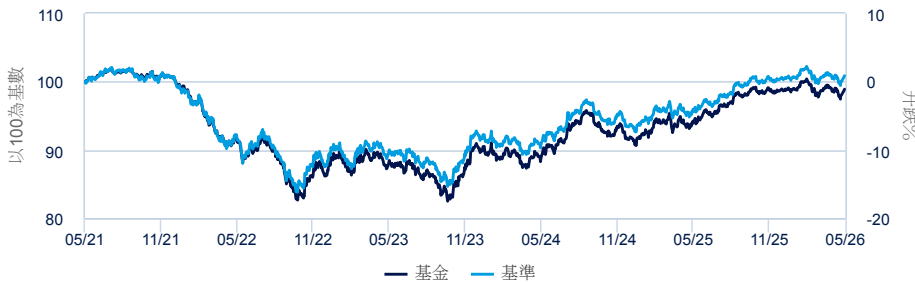
本基金乃主動管理，廣泛投資於在美利堅合眾國境內發行的以美元計值的投資級別公司及政府債券以及資產抵押證券及按揭證券。

基金資料

子基金成立日期：17/03/2006
股份類別：累算
管理費（最高每年）：1.05%
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

31/05/2021 - 29/05/2026



基金統計數據

	基金	基準
有效存續期(年)	6.35	5.90
到期收益率	5.24	4.68
投資項目數量	1,348	19,890
平均信貸評級	AA-	AA-
平均評級是根據以下評級機構計算得出：惠譽、穆迪、標準普爾、KBRA和DBRS Morningstar。		

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 111.75	0.20%	-1.52%	-0.12%	4.95%	12.09%	-1.11%	88.93%	0.13%
基準(以美元計)	-	0.31%	-1.35%	0.23%	5.13%	12.32%	0.88%	90.42%	0.38%
A2 美元 MTD3 (D)	美元 34.06	0.19%	-1.52%	-0.12%	4.93%	12.08%	-1.12%	14.07%	0.12%

年度表現*

	2021	2022	2023	2024	2025	成立日期	ISIN號碼
A2 美元 (C)	-0.61%	-14.39%	5.17%	1.31%	7.58%	17/03/2006	LU1883849603
基準(以美元計)	-1.54%	-13.01%	5.53%	1.25%	7.30%	17/03/2006	-
A2 美元 MTD3 (D)	-0.61%	-14.39%	5.14%	1.31%	7.58%	07/06/2017	LU1883849942

* 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。

風險指標

	3年
基金年波幅率	5.78%
追蹤誤差	0.71%
資訊比率	-0.12
夏普比率	-0.16

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。



債券 ■

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)	05/2026	美元 0.24460	01/06/2026	9.0%

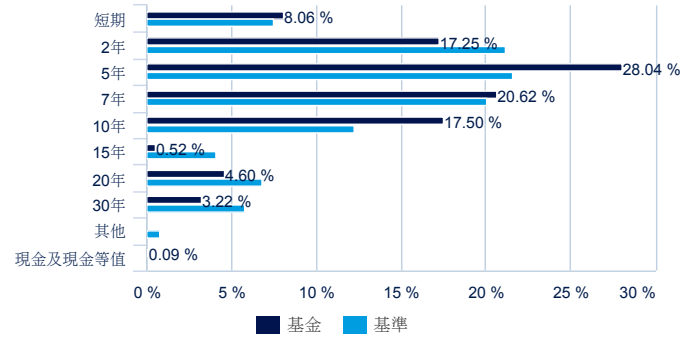
** 年率化派息率 = (1 + 每單位月度派息/除息日資產淨值)¹²-1。年率化派息率可能高於或低於實際全年派息率。正派息率並不代表正回報，基金派息並無保證。

資產分佈

15大發行商

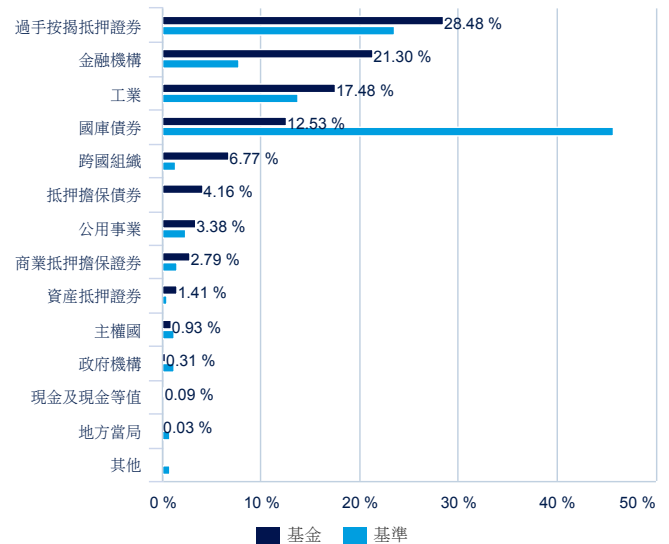
	基金	基準
UNITED STATES OF AMERICA	28.79%	45.70%
GOV NAT MORTG ASSOCIATION	13.86%	5.70%
FANNIE MAE OR FREDDIE MAC	5.83%	4.25%
INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT	5.47%	0.37%
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE	4.66%	0.44%
FEDERAL NAT MORTG ASSOCIATION	4.54%	13.45%
HSBC HOLDINGS PLC	1.08%	0.28%
FORD MOTOR CREDIT CO	1.07%	0.11%
EBRD - EUROPEAN BK RECONSTR DVP	1.01%	0.03%
ORACLE CORP	0.82%	0.33%
BANK OF AMERICA CORP	0.71%	0.52%
AMERICAN HONDA FINANCE CORP	0.67%	0.06%
BANCO SANTANDER SA	0.63%	0.09%
BNP PARIBAS SA	0.62%	-
ENBRIDGE INC	0.62%	0.07%

投資組合以到期日分佈*



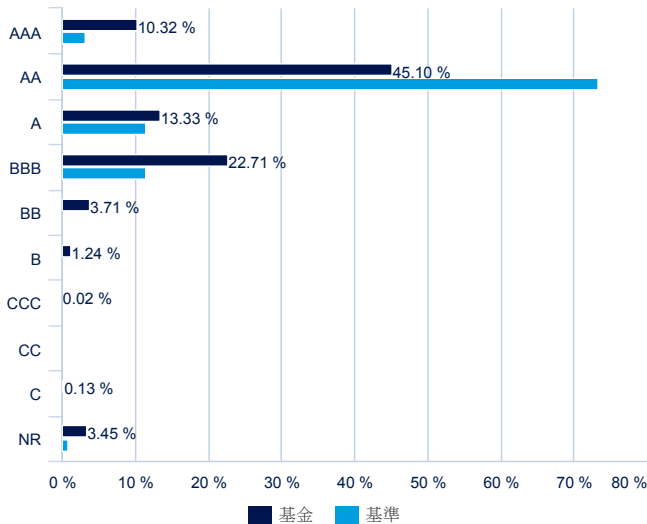
* 不包括期貨
到期日應理解為市場反映的信貸風險的可能到期日。

發行人分佈*



* 不包括期貨

信貸評級分佈*



* 平均評級是根據以下評級機構計算得出：惠譽、穆迪、標準普爾、KBRA 和 DBRS Morningstar。

所有資料截至本文日期，除非另外申明。

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 2026。版權所有。數據截至30/04/2026。本文所載資料：(1)屬於 Morningstar 及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。