瀚亞投資 – 美國優質債券基金 ("本基金")

瀚亞投資 eastspring investments
保誠集團成員

- 瀚亞投資 – 美國優質債券基金(下稱「本基金」)。
- 本基金投資於定息／債務證券並承受利率波動、信貸違約、估值、信貸評級風險及其交易對手的信貸風險。投資級別定息／債務證券承受信貸評級調低風險。
- 本基金投資於單一國家，可能會比投資較為分散的基金有較大波動。
- 本基金可能有流動性風險的投資，倘未能在適當時間或價格出售此等投資，或會蒙受重大損失。
- 本基金可投資於具吸收虧損特點的工具，包括比傳統債務票據較高風險的或然可換股債券及高級非優先債務。如發生在發行人控制範圍以外，以及性質複雜及難以預計的觸發事件時，該等工具須部分或全部沖銷、減記，或轉換為發行人的普通股，並可導致該等工具的價值大幅及全面下降。該等工具亦可能面臨流動性、估值及界別集中風險。或然可換股債券的息票由發行人全權酌情支付，並可由發行人取消。
- 本基金可能投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及商業按揭抵押證券，三者的發行人均須承擔有限追索權責任。此等工具一般為非流動性質，並承受市場、信貸及利率風險。
- 本基金提供貨幣對沖股份類別，涉及的貨幣對沖交易可能在極端情況下對本基金的資產淨值產生不利影響。
- 本基金可使用金融衍生工具（「FDIs」）作對沖目的及有效組合管理目的。使用 FDIs 會涉及市場風險、管理風險、信貸風險、交易對手風險、流動性風險、波動性風險、經營風險、槓桿風險、估值風險及場外交易風險。使用該等工具可能無效，以及基金或會蒙受重大損失。
- 本基金董事會可按其酌情決定從基金的資本或從總收入中支付股息，而同時以基金的資本支取其全部或部分費用及開支，從而導致可供分派收入增加。因此，本基金可實際上從資本中支付股息。從資本中支付股息（實際上或非實際上）相當於退還或提取投資者部分原有投資或歸屬於該原有投資的任何資本收益，這可能導致每股資產淨值即時減少。
- 投資涉及風險。投資者不應僅依賴此文件而作出投資決定。過往業績並非預測日後業績表現的指標。

基金詳情

晨星星號評級•▲	★★★
基金總資產(百萬)	354.4
基金基本貨幣	美元
基金交易頻率	每日
資產淨值 (A 類別)	美元 20.156
國際證券代號 (A 類別)	LU0149983909
成立日期 (A 類別)	2005 年 03 月 01 日

基準指數

ICE BofA U.S. Corporates BBB3-A3 Rated Index

▲ 評級不應視為投資建議。

• ©2025 Morningstar。版權所有。Morningstar 提供的資料：（1）為 Morningstar 及（或）其內容供應商的獨有資產；（2）未經許可不得複製或轉載；及（3）Morningstar 未就資料的完整性、準確性及即時性作出任何保證。Morningstar 及其內容供應商對於因使用相關資料而作出的交易決定均不承擔任何責任。過往績效紀錄不能保證未來投資結果。
晨星分類： 美元企業債券

投資目標

本基金投資於多元的組合， 主要包括以美元計值、在美國市場發行的具 BBB-及以上評級的優質債券及其他定息／債務證券（包括「楊基」及「環球」債券）。楊基債券指外地發行人在美國本土市場發行的債項。環球債券指同時在歐元債券及美國本地債券市場發行的債項。

A 類別 基金表現

累計回報 (%)

	1 個月	3 個月	年初至今	1 年	3 年	5 年	10 年	自成立至今
基金	0.0	2.1	2.1	4.7	3.7	8.0	19.6	98.5
基準指數	-0.3	2.3	2.3	5.5	5.5	11.9	30.9	139.2

曆年回報 (%)

年	2024	2023	2022	2021	2020
基金	2.3	8.9	-16.0	-1.9	9.2
基準指數	3.1	9.0	-15.4	-0.8	9.8

資料來源：Eastspring Investments (Singapore) Limited。回報按股份類別貨幣計值，並以資產淨值為比較基準，淨收益（如有）用作再投資。曆年回報按年內股份類別表現計算，若相關股份類別於某一年度成立，所示回報則指該股份類別自成立之日起至該曆年末期間的表現。自 2018 年 7 月起，月度基金回報及基準指數回報的計算日將定為當月最後一個基金資產淨值日。

基金指標

3 年追蹤誤差(%) (A 類別)	1.2
3 年夏普比率 (A 類別)	-0.3
3 年化波幅(%) (A 類別)	8.6

資料來源：晨星

十大持股 (%)

1.	BNYMELLON USD LIQUIDITY FUND	2.4
2.	US TREASURY N/B 0% 31/07/2025	1.3
3.	COREBRIDGE GLOB FUNDING 4.65% 20/08/2027	1.1
4.	KFW 5% 16/03/2026	0.9
5.	WASTE MANAGEMENT INC 4.8% 15/03/2032	0.8
6.	JPMORGAN CHASE & CO 4.995% 22/07/2030	0.8
7.	QUEST DIAGNOSTICS INC 4.625% 15/12/2029	0.8
8.	AT&T INC 2.25% 01/02/2032	0.8
9.	MORGAN STANLEY 5.164% 20/04/2029	0.8
10.	ABBVIE INC 3.2% 21/11/2029	0.7

行業分佈 (%)

工業	51.7
金融	33.1
公用事業	10.7
政府	1.3
半政府及外國政府	0.9
其他	2.3
現金及現金等價物	0.0

評級分佈 (%)

AAA	0.9
AA	4.2
A	34.1
BBB	57.9
BB	0.5
未被評級	2.4
現金及現金等價物	0.0

信貸評級來自標準普爾 / 穆迪 / 惠譽國際。

到期日 (%)

0 - 1 年	3.4
1 - 3 年	11.7
3 - 5 年	17.7
5 - 10 年	32.5
10+年	32.4
其他	2.3
現金及現金等價物	0.0

由於四捨五入，在分佈列表中的加總可能不等於 100%。在分佈列表中顯示的"現金及現金等價物"的比重%可包括對基金作出的公平價值價格調整。
於介乎釐定最後所知價格與釐定基金於估值點的每股資產淨值兩者中之期間可能發生某些事件，而管理公司的董事會可能認為該等事件代表該最後所知價格並不反映基金的公平市值。在該情況下，管理公司的董事會可對基金的每股資產淨值予以公平價值價格調整。

股份類別詳情

股份類別	貨幣	國際證券代號	每年管理費%(目前)	派息頻率	除息日	每股派息	年度化股息率%
A	美元	LU0149983909	0.750	不適用	不適用	不適用	不適用
AADM (對沖)	澳元	LU0795476380	0.750	每月	2025 年 04 月 01 日	0.0165517	2.50
ADM	美元	LU0428352263	0.750	每月	2025 年 04 月 01 日	0.0483053	6.00
ADMC1	美元	LU2729158142	0.750	每月	2025 年 04 月 01 日	0.0482767	6.10

分派不獲保證，可能起伏不定。過往分派未必是未來分派的指標，而未來分派可能較少。派息金額及次數由董事會決定，可從下列資金來源撥付：(a)收益；或(b)淨資本收益；或(c)基金資本或(a)及 / 或(b)及 / 或(c)之任何組合。分派金額不應與基金表現、回報率或收益率混淆。基金作出分派將導致每股資產淨值立即減少。每月及每季派息的基金：年度化股息率＝（每股股息 /上一個除息日的每股資產淨值）x（一年內曆日數目 / 分派期內曆日數目）x 100%。年度化股息率是依據相關分派期內的派息來計算, 并非指過去十二個月的股息率。這可能高於或低過實際全年股息率。「不適用」：該股份類別不會派息。有關其他費用及收費的詳情，請參閱銷售文件。

重要資料

投資經理
Eastspring Investments (Singapore) Limited

投資副經理
PPM America, Inc.

免責聲明

所有數據均由 Eastspring Investments (Singapore) Limited 提供。本基金是瀚亞投資（「SICAV」）旗下子基金，瀚亞投資屬於一間股本可變動的開放式投資公司(société d'investissement à capital variable)，於盧森堡大公國根據有關集體投資計劃的 2010 年 12 月 17 日盧森堡法律第 I 部分（「2010 年法例」）及 2009 年 7 月 13 日 2009/65/EC 歐盟議會及理事會指令（「UCITS 指令」）在集體投資計劃的正式名單上登記。SICAV 已委任瀚亞投資（香港）有限公司（「瀚亞投資香港」）作為其香港代表。本資料並不構成購買本基金投資單位的要約或邀請。可經瀚亞投資香港或其任何指定分銷商查閱或索取本基金的要約文件。若要申請認購本基金單位，必須填妥要約文件隨附的申請表格。有意投資者於決定是否認購或購買本基金單位前，應細閱要約文件，包括內文詳述的風險因素，尤其是投資新興市場牽涉的相關風險因素（如適用）。投資本基金單位涉及投資風險，包括可能損失投資本金的風險。過往表現未必是本基金未來或預期表現的指標。本基金單位價值或單位產生的任何收益（如有）可升可跌。倘本基金以美元 / 港元以外貨幣計值，美元 / 港元投資者可能承受幣貨匯率波動風險。本文所載資料並無考慮任何人士的具體投資目標、財政狀況或個別需要。有意投資者於購買本基金單位前，應諮詢財務顧問意見。倘有意投資者選擇不諮詢財務顧問意見，則應考慮本基金是否適合其投資。瀚亞投資香港是英國 Prudential plc 的全資附屬公司。瀚亞投資香港及 Prudential plc 與主要營業地點位於美利堅合眾國的 Prudential Financial, Inc.和在英國成立的 M&G plc 的附屬公司 Prudential Assurance Company, 並無任何關連。本基金概覽及我們網站(eastspring.com/hk)所載資料未經證監會審閱。由瀚亞投資（香港）有限公司刊發。
資料來源：ICE Data Indices, LLC（「ICE DATA」），已獲准使用。ICE DATA、其聯屬機構及其各自的第三方供應商就任何及所有明示及 / 或暗示的保證與陳述作出免責聲明，包括適銷性及作某特定目的或用途的適用性的任何保證，其中包括各項指數、指數數據及當中所包含、與其相關或所衍生的任何數據。ICE DATA、其聯屬機構及其各自的第三方供應商概不就各項指數或指數數據或其任何組成部份的充足性、準確性、適時性或完整性，作出任何損害賠償或承擔任何責任，而各項指數、指數數據及其所有組成部份均按「現狀」基礎提供，閣下使用時須自行承擔風險。ICE DATA、其聯屬機構及其各自的第三方供應商概不保薦、認可或推薦瀚亞投資（新加坡）有限公司或其任何產品或服務。

瀚亞投資（香港）有限公司