

華夏全球投資級別債券基金

基金月報



華夏基金(香港)有限公司
CHINA ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED

截至 2024年06月28日

香港中環花園道1號中銀大廈37樓

投資涉及風險，包括損失本金。基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。基金的價值可能會非常波動，並可能於短時間內大幅下跌。投資者應在投資於基金前，閱讀有關基金之銷售說明書及產品資料概要，以了解基金詳情及風險因素。閣下不應僅依賴本資料而作出任何投資決定。投資者須注意：

- 華夏全球投資級別債券基金（「本基金」）透過主要投資於全球市場上的投資級別的固定收益和債務工具，以向單位類別持有人提供長期資本增長。
- 本基金投資的計價貨幣，以及某單位類別的指定貨幣可能與基礎貨幣不同。本基金的資產淨值可能受到匯率波動，以及匯率控制變化的不利影響。
- 投資於債務工具涉及信貸/交易對手風險、利率風險、波動性及流動性風險、信貸/降級風險、主權債務風險、估值風險、信用評級風險、信用評級機構風險和與抵押化和/或證券化產品相關的風險。
- 基金或會投資於可換股債券，為債務與股票的混合產品。因此，與普通債券投資相比，可換股債券將面臨證券價格變動和更大的波動性。
- 具有彌補虧損特點的工具須承受在發生預定觸發事件時或然撇減，或者或然轉換成普通股份的風險。該等觸發事件是複雜且難以預測的，並且可能導致該等工具的價值顯著或完全降低。
- 基金或會投資於城投債，該等債券通常不受中國中央或地方政府擔保。當違約時，基金可能面臨重大損失。
- 基金或會進行出售和回購交易。如果交易對手方違約，本基金可能會遭受損失。
- 投資於新興市場（包括中國）或會涉及更高風險以及特殊顧慮，如流通性風險、貨幣風險/控制、政治及經濟不確定性、法律及稅務風險、結算風險、託管風險以及高度波動性。
- 本基金的投資可能集中在某一司法管轄地域或地區。本基金相對於覆蓋範圍廣泛的投資組合可能面臨較大波動。
- 本基金可能為對沖目的而購入金融衍生工具，該等工具涉及波動風險、信用風險、流動性風險、管理風險、估值風險、交易對手風險和場外交易風險。在不利情況下，衍生工具的使用可能會無效和/或導致本基金遭受重大損失。
- 概不保證對沖類別的對沖工具將會可用或該等對沖技術將會有效。對沖可限制對沖類別的潛在收益。
- 人民幣不能自由兌換並受到外匯管制及限制。人民幣的貶值可能會對投資者投資於本基金的價值造成不利影響。適用於人民幣的外匯管制及限制或會引致以人民幣作出的贖回款項及/或股息宣派延遲支付。

▲ 投資目標

本基金的投資目標是透過主要投資於全球市場上的投資級別的固定收益和債務工具，以向單位類別持有人提供長期資本增長。

▲ 基金表現¹



▲ 基金資料²

法律結構	香港傘子式單位信託基金			
投資經理	華夏基金(香港)有限公司			
基金規模	美元 55.70 百萬			
基本貨幣	美元			
非基本貨幣股份類別	港幣、人民幣			
交易頻率	每日			
託管行	花旗銀行(香港分行)			
受託人	Cititrust Limited			
發行日期	2020年6月15日	2023年4月6日	2023年4月6日	2023年11月22日
每股資產淨值	美元 11.803	美元 10.349	港幣 10.298	人民幣 10.071
彭博編碼	CHGBIDU HK	CHGBADU HK	CHBADHH HK	CHBIDRH HK
ISIN 編碼	HK0000616265	HK0000616299	HK0000616315	HK0000616273
認購費	最高 5%	最高 5%	最高 5%	最高 5%
投資管理費	每年 0.40%	每年 0.80%	每年 0.80%	每年 0.40%
最低認購額	美元 1,000,000	美元 2,000	港幣 10,000	人民幣 5,000,000

累積回報¹

	一個月	三個月	六個月	一年	自成立起 ³	年化回報 ³ (自成立起)
類美元基金單位(每年派息)	+0.03%	+0.14%	-0.23%	+3.08%	+18.03%	+4.19%
A類美元基金單位(每月派息)	+0.01%	+0.05%	-0.42%	+2.80%	+3.49%	+2.83%
A類港幣對沖基金單位(每月派息)	-0.20%	-0.16%	-0.39%	+2.50%	+2.98%	+2.42%
類人民幣對沖基金單位(每年派息)	-0.27%	-0.11%	-0.28%	-	+0.71%	-

年度回報¹

	2020 ³	2021	2022	2023	2024本年至今
類美元基金單位(每年派息)	+12.78%	+0.77%	-4.50%	+8.99%	-0.23%
A類美元基金單位(每月派息)	-	-	-	+3.93% ³	-0.42%
A類港幣對沖基金單位(每月派息)	-	-	-	+3.38% ³	-0.39%
類人民幣對沖基金單位(每年派息)	-	-	-	+0.99% ³	-0.28%

¹ 過往表現並不代表未來業績。投資者可能損失所投資之本金。基金表現的計算方法是以資產淨值對資產淨值計算，包括股息再投資。

² 關於基金詳情(包括費用)請參考基金說明書。

³ 自各類別成立日期起計算。

除非另有說明，資料來源均來自華夏基金(香港)有限公司及彭博。

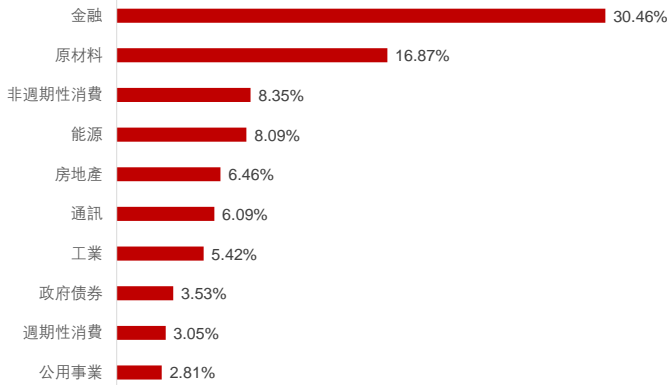
華夏全球投資級別債券基金

基金月報

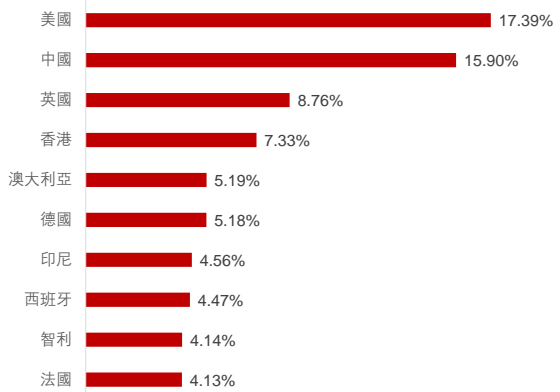


▲ 組合配置

前十行業分佈 (%)



前十地區分佈 (%)



▲ 投資組合特點

加權平均存續期	3.95 年
加權平均債券評級	A-
加權平均到期收益率 ¹	5.25%

▲ 基金經理簡評

6月全球金融市場出現一定波動，月中歐洲議會的選舉以及月末美國大選首次辯論引起資產價格出現一定波動，儘管美聯儲點陣圖下調全年降息次數指引，但隨著美國通脹繼續回落，經濟軟資料也有一定疲弱跡象，市場定價降息始點小幅前提。10年期美債利率收於4.40%，信用利差則從低位小幅走寬。彭博全球投資級信用債指數單月上漲0.26%
組合通過全球分散化配置以及較高的評級從而控制信用風險，動態調整組合久期，力圖捕捉降息在即背景下利率波動下行帶來的回報。

數據來源: FactSet截至2024年06月28日。

¹ 使用基金中每個持仓的中位到期收益率加權平均計算。

服務熱線: (852) 3406 8686

網站: www.chinaamc.com.hk

電郵: hkfund_services@chinaamc.com

重要聲明

投資涉及風險。基金股價可升亦可跌，過往業績並不表示將來基金回報，未來回報不能被保證。閣下亦可能損失所投資之本金。本資料並不構成對於任何證券或基金的買賣或進行任何交易之邀約或任何投資建議。本文件只供閣下參考之用，閣下不應倚賴本文件作任何投資決定。本文所載之部份資料或數據是從非關聯之第三方取得的，我們合理地相信該等資料或數據是準確、完整及至所示日期為最新的。華夏基金(香港)有限公司確保準確地再製造該等數據或資料，但並不保證該非關聯之第三方所提供之資料或數據的準確性及完整性。閣下不應僅依賴本資料而作出任何投資決定，應細閱基金銷售文件，以了解基金詳情及風險因素。如有需要，應諮詢獨立專業意見。本資料之發行人為華夏基金(香港)有限公司。此資料並未獲香港證監會所審閱。