

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 / 或股息派派延遲支付。
- 從資本中及 / 或實際從資本中支付股息等同於退還或撤回投資者的部分原始投資或歸屬於該等原始投資的任何資本收益。任何該等分派可能導致相關類別單位資產淨值立即減少。

▲ 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。

▲ 基金資料¹

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
受託人	Cititrust Limited
託管人	花旗銀行(香港分行)
基礎貨幣	美元
基金規模	美元 87.47 百萬
非基礎貨幣股份類別	港幣, 人民幣
交易頻率	每日

▲ 投資組合特點

加權平均存續期	6.61 Years
加權平均債券評級 ⁴	A-
加權平均到期收益率 ⁵	5.37%

▲ 基金表現²



▲ 累積表現 (%)²

	一個月	三個月	六個月	一年	自成立起 ³	年化表現 (自成立起) ³
I類每年派息美元基金單位	0.63	-1.57	0.94	1.89	19.10	4.00
A類每月派息港幣對沖基金單位	0.62	-1.94	0.15	1.16	3.34	2.01
A類每月派息美元基金單位	0.59	-1.68	0.73	1.47	4.24	2.55
I類每年派息人民幣對沖基金單位	0.86	-1.68	0.14	1.00	1.12	1.09
A類累積美元基金單位	0.60	-1.62	0.79	-	0.95	-

▲ 年度表現 (%)²

	2020	2021	2022	2023	2024 本年至今
I類每年派息美元基金單位	12.78 ³	0.77	-4.50	8.99	0.68
A類每月派息港幣對沖基金單位	-	-	-	3.38 ³	-0.04
A類每月派息美元基金單位	-	-	-	3.93 ³	0.30
I類每年派息人民幣對沖基金單位	-	-	-	0.99 ³	0.13
A類累積美元基金單位	-	-	-	-	0.95 ³

1 關於基金詳情(包括費用)請參考基金說明書。

2 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。

3 自各類別成立日期起計算。

4 信用評級使用「最佳評級方式」，參考Moody's, Fitch以及S&P三家信用評級機構的評級並選擇其中的最高評級。

5 使用基金中每個持倉的中位到期收益率加權平均計算。

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。

▲ 基金經理簡評

11月美債利率先上後下，美聯儲降息25bp，隨著特朗普當選並實現共和黨橫掃，10年期美債多次日內挑戰4.5%點位，風險資產在短期選舉風險落地後延續上漲，美元走強，美國資產明顯跑贏非美資產，全球整體信用利差在月中再度創下年初以來新低。11月彭博全球投資級信用債指數單月上漲0.47%。

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，力圖捕捉特朗普上臺和降息背景下信用債的投資機遇。

▲ 基金單位類別

類別	發行日期	每股資產淨值	彭博編碼	ISIN編碼
I類每年派息美元基金單位	2020-06-15	美元 11.910	CHGBIDU HK	HK0000616265
A類每月派息港幣對沖基金單位	2023-04-06	港幣 10.334	CHBADHH HK	HK0000616315
A類每月派息美元基金單位	2023-04-06	美元 10.424	CHGBADU HK	HK0000616299
I類每年派息人民幣對沖基金單位	2023-11-22	人民幣 10.112	CHBIDRH HK	HK0000616273
A類累積美元基金單位	2024-05-28	美元 10.095	CHGIAUA HK	HK0001006342

數據來源：彭博 截至 2024年11月29日，除非另有說明。

類別	認購費	投資管理費	最低認購額	分派政策
I類每年派息美元基金單位	最高 5%	每年 0.40%	美元 1,000,000	每年
A類每月派息港幣對沖基金單位	最高 5%	每年 0.80%	港幣 10,000	每月
A類每月派息美元基金單位	最高 5%	每年 0.80%	美元 2,000	每月
I類每年派息人民幣對沖基金單位	最高 5%	每年 0.40%	人民幣 5,000,000	每年
A類累積美元基金單位	最高 5%	每年 0.80%	美元 2,000	不分派

數據來源：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。截至 2024年11月29日。

服務熱線：(852) 3406 8686

網站：www.chinaamc.com.hk

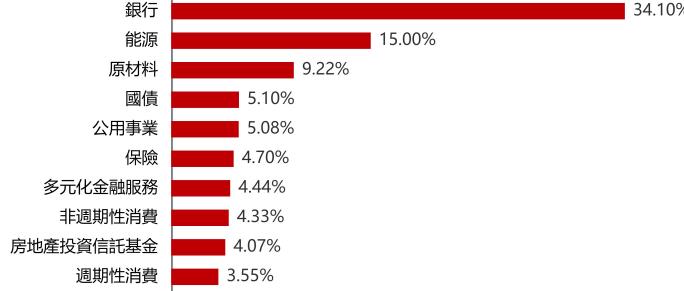
電郵：hkfund_services@chinaamc.com

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，閣下不應依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。

▲ 組合配置

前十行業分佈 (%)



前十地區分佈 (%)

