

華夏20年以上美國國債ETF (非上市類別)

基金月報 | 截至 2025年09月30日



投資涉及風險，包括損失本金。過往表現並不代表未來業績。投資華夏20年以上美國國債ETF（「本基金」）前，投資者應參閱基金章程及相關產品資料概要，包括細閱風險因素。閣下不應僅依賴本資料作出投資決定。請注意：

- 本基金的投資目標為提供緊貼ICE美國國債20年以上指數（「指數」）表現的投資回報（未扣除費用及開支）。
- 本基金以被動方式管理。指數下跌可能導致本基金價值相應下跌。本基金涉及跟蹤誤差風險、折扣或溢價交易風險及多個櫃台風險。
- 本基金主要投資於離最終到期日剩餘期限超過 20 年的美國國債且面臨一般市場風險、集中度風險、信用 / 交易對手風險、收入風險、利率風險、主權債務風險、估值風險、信用評級風險及下調風險。
- 本基金面臨證券借貸交易風險，包括借入款人未能及時歸還借出的證券的風險。
- 本基金有以人民幣和港幣進行交易的上市基金單位及沒有指定以美元進行交易的非上市類別，因此面臨外匯波動。非上市對沖類別的投資者承擔相關成本也可能面臨與使用的對沖工具相關的風險。
- 上市和非上市類別遵循不同的定價和交易安排。由於費用和成本不同，各個類別的每單位資產淨值可能會有不同。
- 上市類別基金單位以當日市場價格在二級市場進行交易，而非上市類別基金單位則通過中介機構根據交易日結束的日終資產淨值出售。非上市類別的投資者可以按資產淨值贖回其單位，而二級市場上市類別的投資者只能按現行市場價格賣出，並且可能必須以大幅折價退出本基金。非上市類別的投資者與上市類別的投資者相比可能處於優勢或劣勢。
- 分派將以美元作出。無美元賬戶的基金單位持有人或須承擔外匯兌換所涉及的費用及開支。
- 本基金可能酌情從本基金的資本中或實際從資本中支付股息。從資本中或實際從資本中支付分派金額，相當於退還或提取基金份額持有人部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。任何該等分派可導致基金的每單位資產淨值即時減少。

▲ 投資目標

投資目標為提供緊貼ICE美國國債20年以上指數表現的投資回報（未扣除費用及開支）。

▲ 基金資料¹

投資經理	華夏基金（香港）有限公司
受託人	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
基礎貨幣	美元
基金規模	美元 14.05 百萬
交易頻率	每日

▲ 投資組合特點

加權平均存續期	15.94 Years
加權平均債券評級	AA+
加權平均最差收益率 ⁴	4.63%

▲ 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)
B類累積美元基金單位	3.49	2.19	-0.03	-	3.86	3.52

▲ 年度表現 (%)²

	2024 本年至今	2025 本年至今
B類累積美元基金單位	-	4.94

1 關於基金詳情（包括費用）請參考基金章程。
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，成立日期請參考本檔“基金單位類別”部分。
4 使用基金中每個持倉的中位最差收益率加權平均計算。該收益率為最差收益率，指在發行人無實際違約的情況下債券可取得的最低潛在收益率。最差收益率是基於債券的假設最差情況計算得出，並不代表本基金的實際表現或投資者實際可獲得的收益。
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20年以上美國國債ETF (非上市類別)

基金月報 | 截至 2025年09月30日



▲ 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
A類累積美元基金單位	2024-06-17	美元 10.9171	CAMUSTAA HK	HK0001024154
B類累積美元基金單位	2024-08-27	美元 10.3856	CAMUSTBA HK	HK0001024170
A類累積人民幣基金單位	2025-05-28	人民幣 105.5236	CAMRMTAA HK	HK0001036018
A類派息人民幣基金單位	2025-09-22	人民幣 100.9104	CAMRMTAD HK	HK0001036000

數據來源：彭博 截至 2025年09月30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
A類累積美元基金單位	最高 3%	每年0.20%	美元 100	不分派
B類累積美元基金單位	最高 3%	每年0.99%	美元 0.1	不分派
A類累積人民幣基金單位	最高 3%	每年0.20%	人民幣 1000	不分派
A類派息人民幣基金單位	最高 3%	每年0.20%	人民幣 1000	每季度

▲ 組合配置

前十行業分佈 (%)



前十地區分佈 (%)



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 2025年09月30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。此資料並未被香港證監會所審閱。