

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：

- 投資於債務工具涉及波動性及流動性風險、信貸風險、利率風險、信貸評級風險、估值風險、評級下調風險及主權債務風險。投資低於投資級或無評級固定收益及債務工具可能與評級較高的債務工具相比，流通量偏低，波幅高，信貸風險大，損失本息的風險較大。
- 投資於亞洲(例如中國)市場涉及集中風險。相對於投資組合內涵蓋豐富的基金，本基金很可能較為波動，其價值可能較容易受影響亞洲市場的不利經濟、政治、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。
- 投資於新興市場或會涉及投資於較成熟市場不常有的額外風險以及特殊顧慮，如流通性風險、貨幣風險、政治及經濟不確定因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險，且波幅很可能偏高。
- 部份基金單位類別以人民幣計值及結算，認購及贖回基金單位的款項必須以人民幣支付。人民幣不能自由兌換並受到外匯管制及限制。概無保證人民幣將不會貶值。任何人民幣貶值可能影響投資者投資於本基金的價值。於例外情況下，適用於人民幣的外匯管制及限制或會引致延遲支付贖回款項及 / 或股息宣派。
- 就派息單位而言，基金經理目前有意每月分派股息。基金在支付分派時，可從資本支付，或實際上以資本支付，相當於退還或提取基金單位持有人部分原有投資額或歸屬於該原有投資額的資本收益，這樣可能引致基金的每股資產淨值即時減少。

▲ 投資目標

本基金尋求透過主要投資（即其資產淨值不少於70%）位於亞洲，而基金經理認為其主要業務將得益於亞洲經濟增長或與之相關的發行人所發行或擔保的固定收益及債務工具以賺取長期回報。

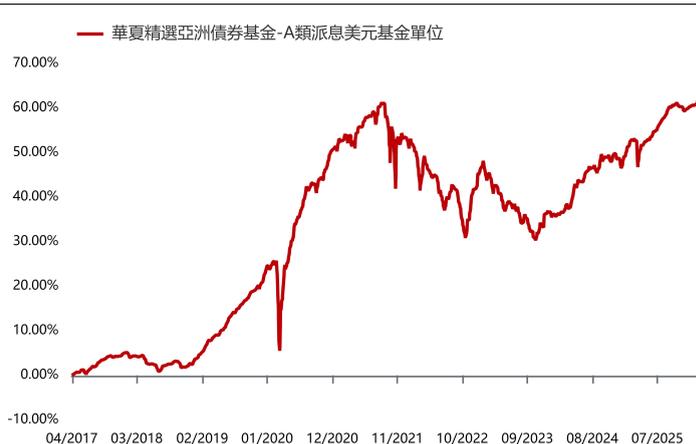
▲ 基金資料¹

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	中銀國際英國保誠信託有限公司
託管人	中國銀行(香港)有限公司
基礎貨幣	美元
基金規模	美元 125.69 百萬
非基礎貨幣股份類別	人民幣, 港幣
交易頻率	每日

▲ 投資組合特點

加權平均存續期	5.36 Years
加權平均債券評級 ⁴	BBB
加權平均最差收益率 ⁵	5.48%

▲ 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類派息美元基金單位	1.00	1.89	2.92	7.19	41.45	5.68
A類派息美元基金單位	0.96	1.74	2.61	6.55	62.46	5.62
I類派息港幣基金單位	1.21	2.42	3.31	7.84	62.44	6.16
A類累積港幣基金單位	1.17	2.26	3.00	7.19	12.36	2.23
I類累積美元基金單位	1.00	1.89	2.93	7.20	-0.92	-0.19
I類累積港幣基金單位	0.21	0.52	0.38	0.60	-9.02	-2.00
A類派息港幣基金單位	1.17	2.26	3.00	7.19	1.51	0.34
A類累積美元基金單位	0.96	1.74	2.61	6.55	6.80	1.62

▲ 年度表現 (%)²

	2021	2022	2023	2024	2025	2026 本年至今
I類派息美元基金單位	2.18	-6.83	-3.40	9.57	8.38	1.51
A類派息美元基金單位	1.57	-7.39	-3.98	8.91	7.73	1.42
I類派息港幣基金單位	2.77	-6.84	-3.23	8.95	8.62	2.06
A類累積港幣基金單位	2.15	-7.40	-3.81	8.29	7.97	1.96
I類累積美元基金單位	-1.81	-6.83	-	-	8.39	1.52
I類累積港幣基金單位	-2.28 ³	-6.84	-0.24	-0.57	0.22	0.53
A類派息港幣基金單位	-4.41 ³	-7.40	-3.81	8.29	7.97	1.96
A類累積美元基金單位	-	-6.76 ³	-3.97	8.91	7.73	1.42

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。投資者可能無法取回全部投資本金。基金表現的計算方法是以前資產淨值對資產淨值每日計算，並已計入股息再投資。（如屬派息類別，則不計入股息再投資）。如基金、子基金或股份類別的所有單位或股份已全部被贖回，則每日資產淨值顯示為零。若過往表現數據未能顯示，則代表相關期間的資料不足以計算及呈現公允的表現數據。2020年5月15日起，基金的投資策略已變更。基金於2020年5月15日前所達致表現的環境已不再適用。基金的投資目標和策略亦於2020年3月10日，2019年12月6日以及2018年1月26日變更。

3 自各類別的成立日期起計算。

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。

▲ 基金經理簡評

2月美債收益率全線下行，且中長端下行幅度更為明顯，對久期資產形成支撐。月內美國增長與通脹資料較前期邊際放緩，市場對後續政策寬鬆路徑的預期有所修復；與此同時，月底權益與信用市場在AI估值及資本開支擔憂下風險偏好回落，也進一步帶動美債走強。亞洲信用整體延續韌性，投資級板塊表現相對穩健，高收益板塊在技術面改善及再融資預期修復支撐下表現更佳，JACI核心指數2月總回報錄得+1.2%。

在此環境下，組合將繼續以控制利率風險暴露與提升票息獲取確定性為主線。一方面，在美債收益率明顯回落後，仍將審慎把握久期配置節奏，避免在長端波動尚未完全消退的背景下過度暴露于單一利率方向；另一方面，信用配置上將繼續突出基本面穩健、融資管道暢通、現金流可視度高的優質發行人，優先配置信用資質較強、抗波動能力更優的亞洲主體，並對事件驅動更強、價格波動更高的板塊保持審慎，以爭取在利率改善環境中實現更穩健的票息與資本利得貢獻。

▲ 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類派息美元基金單位	2016-10-03	美元 11.0848	CHASIDU HK	HK0000302007
A類派息美元基金單位	2017-04-18	美元 11.6894	CHASADU HK	HK0000301942
I類派息港幣基金單位	2018-01-18	港幣 11.6880	CHASIDH HK	HK0000301983
A類累積港幣基金單位	2020-11-13	港幣 11.2364	CHASAAH HK	HK0000301892
I類累積美元基金單位	2021-05-27	美元 9.9085	CHASIAU HK	HK0000301975
I類累積港幣基金單位	2021-06-28	港幣 9.0981	CHASIAH HK	HK0000301959
A類派息港幣基金單位	2021-09-07	港幣 7.5778	CHASADH HK	HK0000301926
A類累積美元基金單位	2022-01-20	美元 10.6804	CHASAAU HK	HK0000301918

數據來源：彭博 截至 2026年02月27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類派息美元基金單位	無	每年 0.6%	美元 1,000,000	每月
A類派息美元基金單位	最高 5%	每年 1.2%	美元 1,000	每月
I類派息港幣基金單位	無	每年 0.6%	港幣 5,000,000	每月
A類累積港幣基金單位	最高 5%	每年 1.2%	港幣 10,000	不分派
I類累積美元基金單位	無	每年 0.6%	美元 1,000,000	不分派
I類累積港幣基金單位	無	每年 0.6%	港幣 5,000,000	不分派
A類派息港幣基金單位	最高 5%	每年 1.2%	港幣 10,000	每月
A類累積美元基金單位	最高 5%	每年 1.2%	美元 1,000	不分派

▲ 最近基金分派

類別	除息日期	分派
A類派息港幣基金單位	2026-02-13	港幣 0.0409
A類派息美元基金單位	2026-02-13	美元 0.0632
I類派息港幣基金單位	2026-02-13	港幣 0.0631
I類派息美元基金單位	2026-02-13	美元 0.0599

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 2026年02月27日。

服務熱線：(852) 3406 8686

網站：www.chinaamc.com.hk

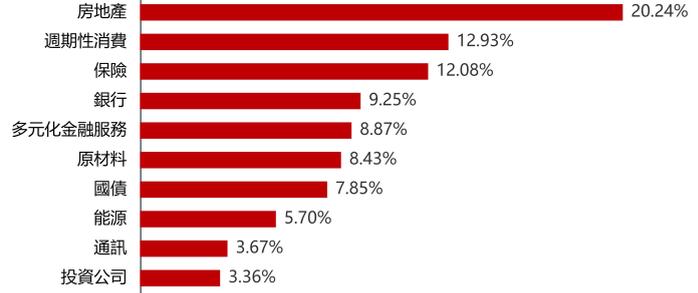
電郵：hkfund_services@chinaamc.com

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。

▲ 組合配置

前十行業分佈 (%)



前十地區分佈 (%)

