

華夏精選靈活週期收益基金

基金月報 | 截至 2025年09月30日

「新資本投資者入境計劃」合資格基金



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：

- 華夏精選靈活週期收益基金（「本基金」）尋求將不少於子基金資產淨值的70%投資於全球固定收益工具來實現收入和資本增值。
- 本基金需承擔與每月交易頻率相關的風險。投資者只能按月度認購或贖回本基金。與交易頻率較高的基金相比，本基金的投資者承受較低的流動性、較高的贖發贖回限制的可能性，及在非交易日的市場波動或極端市場情況下可能未能行使其判斷并交易。
- 本基金需承擔一般固定收益工具風險、波動及流動性風險、信用風險、利率風險、信用評級風險、估值風險、下調風險、主權債券風險及點心債風險。
- 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 / 或股息派發延遲支付。
- 本基金投資集中在大中華市場（包括中國內地市場），涉及集中性風險及新興市場風險，其政治、稅務、經濟、外匯、流通性、法律及監管等風險亦較高。
- 本基金投資於具有彌補虧損特點的固定收益工具。投資於該等工具將承受更高的流動性、估值和行業集中風險。
- 本基金可能為對沖目的而購入金融衍生工具。衍生工具的價格可以十分波動，且涉及對手方風險。於市況逆轉時，該等對沖可能變得無效，且本基金可能承受重大虧損。
- 本基金可能酌情從本基金的資本中或實際從資本中支付分派。從資本中或實際從資本中支付分派金額，相當於退還或提取投資者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

本基金尋求將不少於基金資產淨值的70%投資於全球固定收益工具來實現收入和資本增值。

▲ 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	港幣
基金規模	港幣 45.34 百萬
非基礎貨幣股份類別	美元, 人民幣
交易頻率	每月

* 自2024年1月18日起，該子基金的交易日已由每一營業日更改為每月最後一個營業日（除如極端天氣等情況外）。投資者在作出任何投資決定前，應仔細閱讀及瞭解有關基金之銷售文件，包括當中所載之風險因素。

▲ 投資組合特點

加權平均存續期	0.49 Years
加權平均債券評級 ⁴	BBB+
加權平均最差收益率 ⁵	4.09%

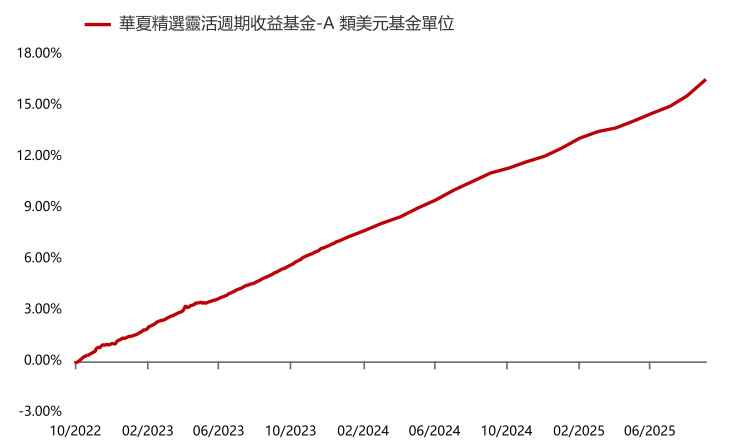
▲ 基金單位類別

類別	發行日期	每股資產淨值	彭博編碼	ISIN編碼
A 類港元基金單位	2022-10-27	港幣 11.2510	AHKDWSC HK	HK0000884939
A 類美元基金單位	2022-10-27	美元 11.6519	CHNJHGA HK	HK0000884913

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 類港元基金單位	最高 5%	每年 0.30%	港幣 0.01	不分派
A 類美元基金單位	最高 5%	每年 0.30%	美元 0.01	不分派

▲ 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
A 類港元基金單位	0.82	1.07	1.52	3.30	12.51	4.11
A 類美元基金單位	0.84	1.74	2.69	4.94	16.52	5.36

▲ 年度表現 (%)²

	2022 ³	2023	2024	2025 本年至今
A 類港元基金單位	1.09 ³	4.49	3.86	2.56
A 類美元基金單位	1.02 ³	5.68	4.94	4.01

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。

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。