

重要資料

- 1 本基金主要投資於以美元計值的短期債券及以其他貨幣計值的可比較證券，前提是相關非美元持倉主要對沖回美元。
- 2 投資於本基金或會承受外匯/貨幣風險及歐洲主權債務危機風險，同時亦涉及債務證券相關風險及與投資於資產抵押證券及按揭證券的風險。
- 3 本基金可運用金融衍生工具作對沖，作有效投資組合管理及作為取得參與投資（長倉或短倉）於各種資產、市場或其他投資機會的方式。運用金融衍生工具可涉及額外風險如信貸/交易對手風險、波動及流動性風險、估值風險和場外交易風險。本基金可能具有槓桿比率，並會在運用金融衍生工具時蒙受損失。
- 4 人民幣現時並不可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。在特殊情況下，以人民幣支付贖回所得及/或股息可能因適用於人民幣的外匯管制和限制而有所延誤。
- 5 就對沖類別而言，概不保證基金經理運用的對沖技巧會充分而且有效地達至理想的結果和效用。此外，對沖類別的波動可能高於以子基金數貨幣計值的同等類別。如用作對沖的投資工具的對手方違約，對沖類別的投資者或須承受相關計值貨幣的非對沖貨幣匯率風險，並可能因此蒙受進一步的損失。
- 6 就派息股份類別而言，本基金可酌情決定以本基金的收入或資本或實際上從本基金的資本中支付股息。從資本支付股息及/或實際上從資本中支付股息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。任何涉及從本基金的資本中支付股息或實際上從本基金的資本中支付股息（視情況而定）均可導致本基金每股資產淨值即時減少。
- 7 本基金的價值可能會非常波動，且可能在短時間內大幅下跌，令投資者蒙受損失。
- 8 投資者不可單靠本文而作出投資決定。



憑藉實力 贏得信任

東方匯理系列基金

美元短期債券基金

全方位捕捉短債的收益機遇



2023年12月



基金特色

每月派息*



旨在提供每月派息，年率化派息率
6.1%*（派息率並不保證，股息可從
股本中分派）重要資料6

聚焦優質債券



集中投資優質的投資級別債券，
平均信貸評級為A+，
為投資者提供穩定的投資選擇

靈活應對利率變化



多元化的投資組合，
浮息產品持有比重偏高，
大大減低對利率變動的敏感度

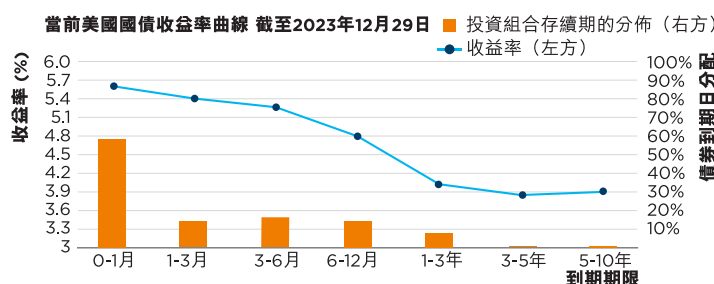
資料來源：東方匯理，數據截至2023年12月29日。*年率化派息率 = $(1 + \text{每單位月度派息}/\text{除息日資產淨值})^{12} - 1$ 。年率化派息率乃基於最近一次派息（除息日）計算及假設收益再作投資，可能高於或低於實際全年派息率。正派息率並不代表正回報。派息率並不保證，股息可從股本中分派。過往表現並非將來表現依據。投資者或未能取回投資的全部本金。投資者不可單靠本文而作出投資決定。注意「重要資料」第6點。

為何現時投資於東方匯理系列基金－美元短期債券基金？

1 受惠於收益率曲線倒掛

- a 在未來可能出現經濟衰退的憂慮下，**短期債券目前的收益率遠高於長期債券**，為投資者提供具吸引力的收益機遇。
- b 與固定利率債券相比，**浮息債券**更有效跟蹤利率走勢，有助減低加息週期對整個投資組合的影響。

資料來源：U.S. Department of the Treasury. 截至2023年12月29日。數據以過往表現為基礎，並非將來表現依據。



2 善用階梯式策略：投資於多個行業，以擴闊投資範疇

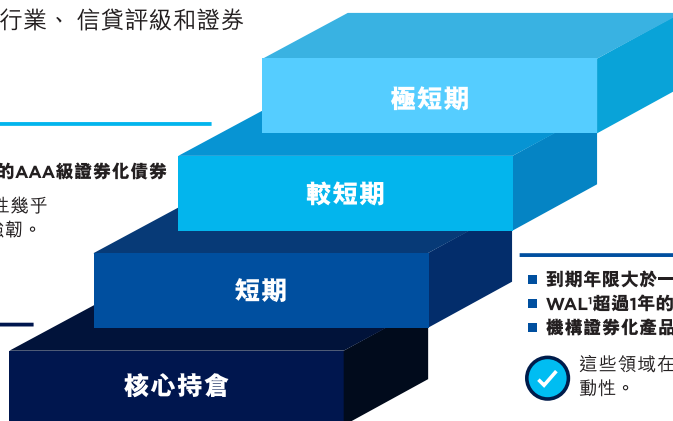
利用多種不同的固定收益資產類別、行業、信貸評級和證券結構，**全面優化投資組合的流動性。**

- 一年內到期的投資級別企業債券
- 加權平均有效期 (WAL)¹ 少於1年的AAA級證券化債券

根據往績，這些領域的流動性幾乎在所有市場環境下仍然保持強勁。

■ 證券化產品²及保險掛鈎證券

- 投資組合的目標一般是持有至到期日。



■ 商業票據、美國國庫票據及隔夜回購協議

證券於短期內到期，在流動性危機中毋須依賴二級市場交易。

- 到期年限大於一年的投資級別企業債券
- WAL¹超過1年的投資級別資產抵押證券
- 機構證券化產品²

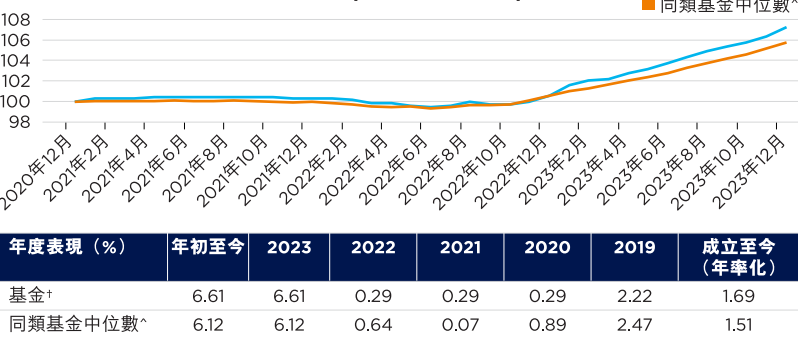
這些領域在大部份市場環境下均可提供流動性。

1 加權平均有效期是指Weighted Average Life (WAL)。
2 機構證券化產品是指機構按揭證券 (Agency MBS) 及機構抵押保證證券 (Agency CMO's)。
3 證券化產品是指商業按揭證券 (Commercial MBS)，及貸款抵押證券 (CLO)。

基金重點

表現較同類基金穩健

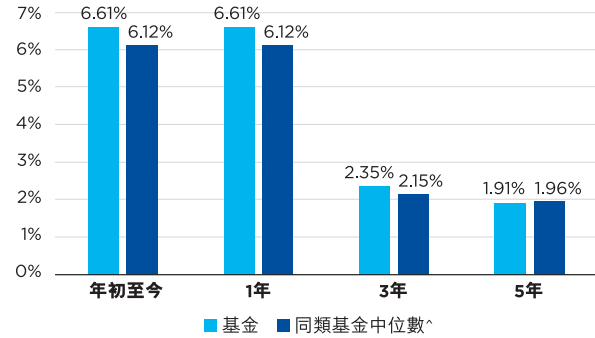
2020年12月至今的基金表現 (以100為基數)⁺



資料來源：東方匯理及晨星，截至2023年12月29日。所有表現數據以美元、資產淨值對資產淨值計、股息再投資計算。

⁺晨星同類基金組別已更新為EAA美元債券－超短期。
⁺此類別於2019年6月14日成立以吸納AMUNDI FUNDS II PIONEER U.S. DOLLAR SHORT-TERM的相應類別。2002年5月2日至2019年6月13日期間的表現基於被吸納子基金相應類別的表現。

年率化回報⁺



風險指標⁺

	3年	5年
基金年度波幅率	1.12	2.18
最大跌幅	-1.01	-4.04

基金特點

低利率敏感度

有效存續期

0.29年

高信貸質素

平均信貸評級：A⁺

> 90%屬投資級別債券

廣泛的行業配置

使用超過20個行業

基金資料

投資目標	透過主要投資於以美元計值的短期債券及以其他貨幣計值的可比較證券（前提是相關非美元持倉主要對沖回美元），以提供收益及維持閣下的投資價值。		
基準	ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index ^{^^}		
基金貨幣	美元	成立日期	04/07/2000
基金經理	Noah Funderburk and Nicolas Pauwels		
基金規模	452.63百萬美元		
管理費	每年0.50%		
派息頻率	每月		

^{^^}由2022年2月1日起，基準由 USD Libor 3 month 變更為 ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index。

年率化派息率*

（旨在提供每月派息，所派股息率並不保證，股息可從股本分派）

注意重要資料第6點

股份類別	ISIN	彭博代碼	年率化派息率*
A2美元 (C)	LU1882441907	APUSA2U LX	N/A
A2美元 MTD3 (D)	LU2585852598	AMPUBA2 LX	6.1%
A2港元 MTD3 (D)	LU2585852671	AMPUA2H LX	6.0%
A2澳元對沖 MTD3 (D)	LU2585852754	AMPUA2A LX	4.5%
A2人民幣對沖 MTD3 (D)	LU2585852838	AMPUA2R LX	3.2%

資料來源：東方匯理，數據截至2023年12月29日，另有註明者除外。正派息率並不代表正回報。派息率並不保證，股息可從股本中分派。*年率化派息率=(1 + 每單位月度派息/除息日資產淨值)¹²⁻¹。年率化派息率乃基於最近一次派息（除息日）計算及假設收益再作投資，並可能高於或低於實際全年股息派息率。詳情請參閱“重要資料”第6點。

免責聲明
本文提及的東方匯理是指東方匯理資產管理。資料來源：除另有註明外，所有基金資料來源均為東方匯理，截至2023年12月29日。本文乃由東方匯理資產管理香港有限公司編製。本文不擬被視為要約或招攬購買或出售證券，當中包括基金股份。本文所載的觀點及/或所提及的公司不應被視為東方匯理資產管理的建議。所有意見及估計可以隨時作出更改而毋須事先通知。在適用之法律、規則、守則及指引允許的範圍內，東方匯理資產管理及其相關公司對任何因使用本文所載之資料而引致的直接或間接損失概不負責。本文只能分發予獲准接受之人仕，及任何可能接受本文而沒有違反適用法例及條例之人士。本文並未得到香港證券及期貨事務監察委員會（“證監會”）的審閱，而認可基金並不代表證監會官方的建議。本文撰寫的目的只為提供資訊，並不代表已參考個別可能接收到本文人士的個別投資目標，財務情況及個別需求。有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其他因素尋求獨立的意見。投資者不可單靠本文而作出投資決定。投資涉及風險。市場、基金經理以及投資的過往表現及任何基金投資的經濟市場、股市、債市或經濟趨勢預測並非將來表現依據。投資回報以非港元或美元為單位可能因匯率波動而令投資總值下跌或上升。投資可跌可升，投資者必須閱讀銷售文件以取得更詳盡資料，尤其當中所載投資風險之陳述。基金或可能投資於金融衍生工具，作為其投資策略的其中一部份，亦有可能投資於新興市場、小型公司等證券或固定收益證券。這類型投資會涉及較大投資風險，對價格走勢亦會較為敏感。基金價格的波動性相對亦會增加。固定收益證券之發行人可能無法履行其義務及有關基金無法收回其投資。銷售文件內有更多風險因素之陳述。投資者必須留意一些因當時市場情況而產生的新風險，方可決定選購有關基金。本文不擬提供於美國公民、美國居民或任何根據美國1933年證券法下的規則S或基金說明書中所定義的「美國人士」。

© Morningstar2023. 版權所有。數據截至29/12/2023。本文所載資料：(1) 屬於Morningstar及/或其資料提供者的專利；(2) 不可複印或分發；及(3) 不保證準確、完整或適時。Morningstar及其資料提供者不會就使用本資料而引起的任何損害或損失承擔責任。過往表現並不保證將來業績。