

## 重要資料

1. 本基金主要投資於以美元或其他經合組織貨幣（即經濟合作及發展組織成員國的法定貨幣）計值的新興市場政府及公司債券。
2. 投資在本基金或會承受外匯 / 貨幣風險、新興市場和集中風險。本基金可投資於債務證券、高收益和無評級債券、其他投資包括但不限於可轉換債券、資產抵押證券 (ABS) 及按揭證券 (MBS)，可能需承受違約、利率、信貸評級風險、波動和流動性風險。本基金或會承受主權國債風險和資產抵押證券 / 按揭證券投資風險。
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. 由於人民幣不能自由兌換，投資於本基金的人民幣類別可能會因人民幣與其他外幣之間的匯率變動及人民幣的流動性而受到不利的影響。在收到大量人民幣類別贖回要求的情況下，基金經理有絕對酌情權延遲支付人民幣類別的贖回要求。
5. 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支付股息。此外，本基金可酌情決定從總收入中支付股息而同時於 / 從本基金的資本記入 / 支付本基金全部或部分費用及支出，以致本基金用作支付股息的可供分派收入增加，而因此本基金實際上可從資本支付股息。以資本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。上述分派可能導致基金每股資產淨值即時減少。
6. 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。
7. 投資者不可單靠本文而作出投資決定。

憑藉實力 贏得信任

Amundi  
ASSET MANAGEMENT

## 東方匯理系列基金 新興市場債券基金

靈活投資新興債 盡享潛在機遇

2022年3月

### 為何選擇東方匯理系列基金 — 新興市場債券基金？

相比已發展市場的同類債券，新興市場債券不論在本地貨幣和美元債務方面都能提供較可觀的收益率，而且本基金透過其靈活的投資方法為投資者帶來多元化的投資機遇。

1

#### 超卓收益潛力，更勝各類債券

- 相比全球各類債券類別，截至 2022 年 3 月底，新興市場債券收益潛力明顯略高一籌。

資料來源：東方匯理、彭博及美聯儲。數據截至 2022 年 3 月 31 日。HY 和 IG 分別代表高收益和投資級別債券。JP EMBI Global Diversified HY Index (新興高收益)、JACI HY Index (亞洲高收益)、ICE BOFA BB-B European Currency HY Constrained Index (歐洲高收益)、ICE BOFA US High Yield Index (美國高收益)、ICE BOFA Global High Yield Index (環球高收益)、JP EMBI Global Diversified Index (新興企業債)、JACI Index (亞洲企業)、Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (歐洲企業)、Bloomberg US Corporate IG Index (美國企業)、Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (全球綜合) 和 U.S Treasury Par Yield Curve Rates (10 年期美國國庫債券)。正收益率並不代表正數回報。過去表現並非現時或未來表現及回報的保證或可靠指標。

各債券類別截至 2022 年 3 月底的收益率及波幅比較

	收益率	1 年滾動波幅計算
高收益債券	新興市場高收益 9.26%	7.87%
	亞洲高收益 11.90%	9.30%
	歐洲高收益 4.26%	2.87%
	美國高收益 5.75%	3.66%
	全球高收益 5.47%	3.24%
投資級別及企業債券	新興市場企業 6.42%	6.36%
	亞洲企業 4.97%	3.76%
	歐洲企業 1.58%	3.80%
	美國企業 3.54%	5.51%
	全球綜合 2.01%	3.34%
美國政府債券	10 年期美國國庫債券 2.32%	

2

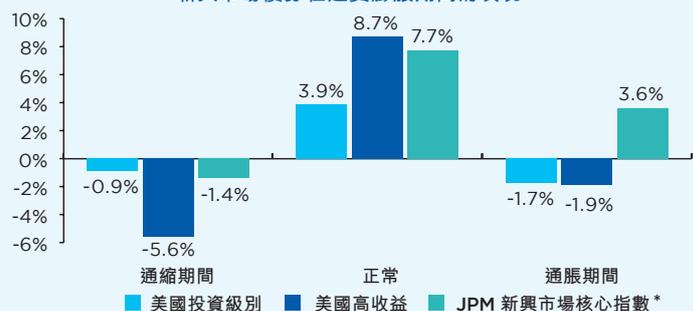
#### 不畏通脹升溫，表現依然較美國高收益及投資債強勁

- 過去 20 年，JPM 新興市場核心指數 \* 所代表的新興市場債券於高通脹期間表現依然穩健，該資產類別的表現更勝同時期的美國高收益債券及美國投資級債券。

資料來源：東方匯理。數據截至 2021 年 12 月 9 日。債券表現以與美國及歐盟債券比較的風險溢價計量。通脹數據由 1960 年 1 月 1 日至 2021 年 10 月 31 日。市場數據由 1960 年 1 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日。

\* JPM 新興市場核心指數對應 J.P. Morgan EMBI Global Core 指數，於 1998 年推出。

新興市場債券在通貨膨脹期間的表現



3

#### 槓鈴策略：因應市況變化靈活調整投資配置

- 基金採用靈活投資方式，有助投資者在不同風險環境中在風險與回報中取得平衡。
- 積極管理存續期應對貨幣週期的走勢，同時著重多元投資，有助增加投資機遇。

##### 積極管理存續期

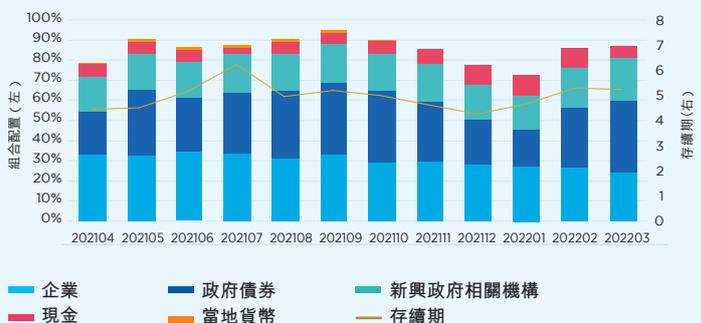
採取短存續期立場，減低對利率變動的敏感度

##### 捕捉投資機遇

不受基準指數約束，投資高收益債及本地貨幣債

##### 靈活管理

根據研究及價值主導的分析分配國債、半主權債及公司債的投資比例



# 東方匯理系列基金 新興市場債券基金

靈活投資新興債 盡享潛在機遇

## 為何選擇東方匯理？

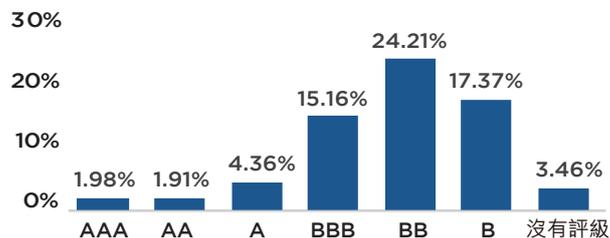
本基金由經驗豐富的投資團隊管理，擁有多年投資新興市場經驗和專業知識。



## 基金特點

基金統計數據	
經修訂存續期	5.30
發行商數目	238
平均信貸評級	BB
到期收益率	7.48%

### 信貸評級分佈 \*



資料來源：東方匯理，數據截至 2022 年 3 月 31 日。

### 地域分佈 \*

拉丁美洲	36.56%
非洲	16.73%
中東	9.69%
亞洲（日本除外）	7.36%
東歐	6.75%
歐洲	2.54%
北美洲	1.33%
跨國組織	0.64%

### 行業分佈 \*

政府債券	36.46%
企業	23.50%
新興政府相關機構	21.54%
現金	6.13%

\* 包括信貸和總回報掉期

## 基金資料

投資目標	透過主要（即至少以其資產淨值的 50% 及以 100% 為限）投資於以美元或其他經合組織貨幣（即經濟合作及發展組織成員國的法定貨幣）計值的新興市場政府及公司債券為閣下的投資增值及提供收入。
基金貨幣	美元
基金經理	Yerlan Syzdykov, Ray Jian
基金成立日期	21/06/2021
基金規模	4,249.41 百萬美元
認購費	4.50%
管理費	1.45%
資產淨值計算頻率	每日

股份類別	每月派息（截至 2022 年 3 月 31 日。旨在每月派息。派息率並不獲保證，亦非基金回報之準則，股息可從股本中分派。） <sup>1</sup> 重要資料第 4 點	除息日
A2 美元 - (累積)	不適用	不適用
A2 美元 MD3 (分派)	0.26520	01/04/2022
A2 澳元對沖 MD3 (分派)	0.25470	01/04/2022
A2 港元 MD3 (分派)	0.26590	01/04/2022
A2 人民幣對沖 MD3 (分派)	0.37550	01/04/2022

<sup>1</sup> 資料來源：東方匯理，截至 2022 年 3 月 31 日。基金派息並無保證。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 4 點。

### 免責聲明

資料來源：除另有註明外，所東方匯理，截至 2022 年 3 月 31 日。1. 東方匯理，數據截至 2021 年 12 月 31 日。2. 本基金並非香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可的綠色及 ESG 基金。本基金將可持續發展因素納入其投資過程，並考慮投資決策對可持續發展因素的主要不利影響。詳情請參閱銷售文件。

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。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」。