

東方匯理香港組合 – 靈活配置增長基金

月報

31/01/2022

均衡

1. 本子基金透過由環球股票、貨幣市場工具、政府債券及現金組成的積極管理組合力求達致高長期資本增長。本子基金將有限度地作出人民幣計值的相關投資。
2. 投資於本子基金可能須承受股票、市場及波動性風險、信貸風險和對手方風險。子基金投資於中小型公司及新興市場或會涉及較高程度的風險。本子基金可選用衍生工具作對沖及投資用途，投資者可能須承受額外的風險，包括發行人的流通性、波動性、估值和信貸風險。
3. 由於人民幣不能自由兌換，投資於本子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。
4. 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基數貨幣計值的同等類別。如用作對沖的投資工具的对手方違約，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。
5. 本子基金的價值可能會波動及可能需要承受重大損失。
6. 就分派類別而言，基金經理可酌情決定從本子基金的收入或資本支付股息，而同時於／從本子基金的資本記入／支付本子基金全部或部分費用及支出，以致增加本子基金用作支付股息的的可分派收入，因此本子基金實際上可從資本支付股息。從資本中支付股息的情況相當於退還或提取投資者部分原有的投資或原有投資的資本收益。上述分派可能導致子基金每單位資產淨值即時減少。
7. 投資者不可單靠本文而作出投資決定。

重要資料

每單位資產淨值：16.67 (美元)
 基金規模：59.50 (百萬美元)
 每單位資產淨值和基金規模截至：31/01/2022
 基金貨幣：美元
 基準：無
 ISIN 號碼：HK0000059813
 彭博代號：CAGROCL HK

投資目標

透過由環球股票、貨幣市場工具、政府債券及現金組成的積極管理組合達致高長期資本增長。概不能保證子基金的表現將取得回報，並可能會出現未能取得任何回報或未能保本的情況。

基金資料

子基金成立日期：30/06/2011
 股份類別：累算
 管理費(每年)：1.20%
 認購費(最高)：4.50%
 轉換費(最高)：1.00%
 資產淨值計算頻率：每日

基金表現

27/01/2017 - 31/01/2022



風險指標

	3年
基金年波幅率	11.98%
夏普指數	0.75
基金經修訂存續期	1.87
平均信貸評級	AAA

經修訂存續期採用利率與債券價格以相反方向變動的定律來衡量。此量度法用以計算每1%的利率變動對債券價格所產生的效應。此指標以經修訂存續期單位顯示。

統計資料來源：東方匯理資產管理。
 所有統計資料均依據普通類別美元—累算之資產淨值計算。

累積表現*

	每單位資產淨值	3個月	6個月	1年	3年	5年	自成立至今	年初至今
美元—累算	美元	16.67	-4.14%	-3.31%	0.60%	32.41%	66.70%	-2.46%
美元—分派	美元	9.90	-4.13%	-3.28%	0.58%	-	3.32%	-2.43%
港元—分派	港幣	9.19	-3.82%	-2.96%	-	-	-4.72%	-2.43%
澳元(對沖)—分派	澳元	9.15	-4.32%	-3.74%	-	-	-6.46%	-2.57%
歐元(對沖)—分派	歐元	9.01	-4.43%	-3.87%	-	-	-6.43%	-2.57%
英鎊(對沖)—分派	英鎊	8.81	-4.28%	-3.56%	-	-	-6.45%	-2.47%
人民幣(對沖)—分派	人民幣	9.08	-3.46%	-2.05%	-	-	-3.39%	-2.26%



均衡

年度表現*

	2017	2018	2019	2020	2021	成立日期	ISIN號碼
美元 – 累算	26.44%	-14.16%	20.60%	17.01%	3.51%	30/06/2011	HK0000059813
美元 – 分派	-	-	-	2.40%^	3.42%	04/12/2020	HK0000200623
港元 – 分派	-	-	-	-	-2.34%^	11/02/2021	HK0000678398
澳元(對沖) – 分派	-	-	-	-	-3.99%^	11/02/2021	HK0000678406
歐元(對沖) – 分派	-	-	-	-	-3.96%^	11/02/2021	HK0000678414
英鎊(對沖) – 分派	-	-	-	-	-4.08%^	11/02/2021	HK0000678422
人民幣(對沖) – 分派	-	-	-	-	-1.15%^	11/02/2021	HK0000200631

* 所有表現資料以有關類別的貨幣、資產淨值對資產淨值、股息再投資計算。

^ 表現資料由類別成立日至有關公曆年的12月31日計算。

最近一次派息/年率化派息率**

	月份	派息	除息日	年率化派息率**
美元 – 分派	01/2022	美元 0.03248	04/02/2022	4.0%
港元 – 分派	01/2022	港幣 0.03009	04/02/2022	4.0%
澳元(對沖) – 分派	01/2022	澳元 0.02891	04/02/2022	3.8%
歐元(對沖) – 分派	01/2022	歐元 0.02259	04/02/2022	3.0%
英鎊(對沖) – 分派	01/2022	英鎊 0.02895	04/02/2022	4.0%
人民幣(對沖) – 分派	01/2022	人民幣 0.04620	04/02/2022	6.2%

** 年率化派息率 = $[1 + (1 + \text{每單位月度派息}/\text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times [1 + (1 + \text{每單位季度派息}/\text{除息日資產淨值})^4 - 1]$ ，當中 # 代表分派類別。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。就分派類別而言，基金經理將每季於有關公曆月向截至季末的已登記單位持有人宣佈股息之後，宣佈支付超出首次發售價的每單位款額。故此，透過潛在的季度派息，其年率化派息率在三月、六月、九月和十二月可能遠高於其他月份；而季度派息則視乎基金的表現。此股份類別的投資者可能放棄了這些季度派息的再投資潛力。正派息率並不代表正數回報，基金派息並無保證。

資產分佈

股票 - 10大持股

TENCENT HOLDINGS LTD	2.98%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.46%
AIA GROUP LTD	1.93%
HSBC HOLDINGS PLC	1.45%
MEITUAN	1.35%
TAIWAN SEMICON MANUFG -TSMC	1.29%
TOYOTA MOTOR CORP	1.14%
HONG KONG EXCHANGES AND CLRING	1.11%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1.05%
JD COM INC	0.97%

地域分佈

股票	87.09%
中國	20.97%
美國	16.27%
日本	12.02%
英國	5.97%
香港	5.59%
台灣	3.16%
澳洲	3.06%
法國	2.99%
韓國	2.39%
德國	2.25%
其他	12.42%
交易所買賣基金及/或指數基金	5.00%
債券	3.76%
美國	3.76%
現金及現金等價物	4.15%

行業分佈

股票	87.09%
金融	19.86%
非必需消費品	14.46%
資訊科技	11.79%
通訊服務	8.53%
工業	8.14%
健康護理	6.72%
必需消費品	4.74%
物料	4.24%
能源	3.40%
房地產	2.93%
其他	2.28%
交易所買賣基金及/或指數基金	5.00%
債券	3.76%
政府	3.76%
現金及現金等價物	4.15%

所有資料截至本文日期，除非另外申明。

免責聲明

本文乃由東方匯理資產管理香港有限公司編製。本文及所提及之網站並未得到香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)的審閱。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，尤其當中所列載投資風險之陳述。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」。

^^ © Morningstar 2022.版權所有。數據截至31/01/2022。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。