(仅供内地使用)

易方达

易方达精选策略系列

易方达（香港）精选债券基金

截至 2025 年 05 月 31 日

重要事项：

1. 易方达精选策略系列—易方达（香港）精选债券基金（“子基金”）须受限于一般市场波动及子基金资产的其他固有因素。因此，投资者须承担无法收回投资于子基金的本金或可能损失 大部分或全部投资的风险。

2.子基金主要投资于以离岸人民币、美元、欧元或港元计价的投资级别债务证券组成的投资组合，旨在为子基金产生资本增值以外的稳定收入流，从而达致长期资本增长。可能承担包括但 不限于 a) 有关债务证券的风险(包括信用风险、有关信用评级的风险、低于投资级别及未获评级的证券的风险、信用评级调低风险、利率风险、估值风险、波动性及流动性风险、主权 / 政府债务风险、有关高收益债务证券的风险、与投资于具有吸收亏损特点的债务工具相关的风险), b)集中风险, c) 新兴市场风险, d) 外汇风险, e) 人民币货币风险及人民币计价类别风险, f) 对冲人民币 计价类别风险, g) 有关销售及回购协议的风险, h) 有关逆回购协议的风险, i) 可转换债券风险,j) 有关权益性证券的风险,k) 欧元区及欧洲国家风险及 l) “点心”债券风险。

3. 子基金可在《单位信托守则》准许的范围内投资于衍生工具作对冲或投资目的，而在不利情况下，其运用金融衍生工具可能变得无效及/或致使子基金蒙受重大损失。使用金融衍生工具 附带的风险包括波动性风险、信用风险、流动性风险、管理风险、估值风险、交易对手风险及场外交易风险。金融衍生工具的杠杆元素/成分可导致损失远远大于本基金投资于金融衍生工具 的金额。投资金融衍生工具可致使子基金存在蒙受重大损失的高风险。

4. 投资者在投资本基金前应认真阅读《招募说明书》《产品资料概要》《信托契约》等基金法律文件，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑本基金存在的各项风险因素， 并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。

5. 子基金于 2021 年 2 月 25 日经中国证监会证监许可[2021]557 号文注册。但中国证监会对子基金的注册, 并不表明其对子基金的投资价值和市场前景作出实质性判断或保证, 也不表明投资于子基金没有风险。

6. 内地投资者还应特别关注以下所述子基金对于内地投资者的特殊风险以及有关子基金作为香港互认基金的特有风险，包括境外投资风险、香港基金市场的风险、暂停内地销售的风险、取消基金互认、终止内地销售的风险、销售安排差异及名义持有人机制的风险、适用境外法的相关风险、内地销售机构、内地代理人或内地登记结算机构的操作风险和技术风险、跨境数据传 输和跨境资金交收的系统风险、税收风险、司法判决执行的风险、基金法律文件的英文版本与中文译本可能存在理解上的差异风险、与内地公募基金估值存在差异的风险、强制赎回风险及 本基金架构与内地公募基金的差异。

基金目标及策略

易方达(香港)精选债券基金的投资目标是通过在全球投资于主要由以离岸人民币、美元、欧元或港元计价的投资级别债务证券组成的投资组合，旨在除资本增值外，为本基金产生稳定收入流，从而实现长期资本增长。

累积表现*

	成立至今	年初至今	1 个月	3 个月	6 个月	1 年	2024	2023	2022
M 类(对冲人民币)[3]	5.6%	1.8%	-0.2%	0.1%	0.5%	3.4%	0.9%	4.1%	-4.1%
M 类(美元)	1.5%	2.3%	0.1%	0.5%	1.4%	-	-	-	-
M 类(人民币)	15.2%	0.5%	-0.9%	-0.7%	0.8%	5.0%	7.1%	-	-

数据来源：彭博信息

基金资料

基金管理人：	易方达资产管理（香港）有限公司
成立日期[1]：	2016 年 12 月 16 日
基本货币：	美元
基金份额货币：	美元/人民币
资产净值[2]：	38.81 亿美元
交易及估值频率：	每日
托管人：	中国工商银行（亚洲）有限公司
受托人：	工银亚洲信托有限公司
法律结构：	单位信托
审计师：	安永会计师事务所
内地代理人及名义持有人：	易方达基金管理有限公司
注册地：	中国香港

份额类别信息

份额类别	份额净值	份额发行日期[4]	ISIN 代码	彭博代码
M 类(对冲人民币)[3]	105.60	2021 年 5 月 17 日	HK0000600749	EFHBMRH HK
M 类(美元)	9.49	2024 年 10 月 22 日	HK0000600756	EFHSBMU HK
M 类(人民币)	115.16	2021 年 5 月 17 日	HK0000600731	EFHSBMR HK

数据来源：彭博信息

1. 此为基金于香港成立的日期，当时并未获得中国证券监督管理委员会认可，不向中国内地的公众人士发售。

2. 包括香港发售的份额及互认基金的内地份额。

3. 对冲人民币份额以人民币进行申购，并尽力将本基金的基础货币（即美元）对冲回人民币，旨在使对冲人民币计价类别份额的表现与以美元计价的同等类别份额的表现符合一致。此策略可能妨碍对冲人民币份额从美元兑人民币升值产生的潜在增益中获益。就对冲人民币份额来说，投资者需要承担对冲的相关成本，并且对冲策略不能保证可以完全且有效地消除汇率风险。

4. 本报告所称“份额发行日期”指该份额的发行起始日。若份额曾发生全部赎回并重新申购的情况，则该日期以最近一次再申购日为准。

**表现以资产净值对资产净值，股息(如有)再投资之总回报计算；过往表现资料并非未来表现的指标，投资者可能无法取回全部投资金额。*

表现的计算以每个日历年年底/时期期末的资产净值作比较基础，股息(如有) 再投资。如未显示某年度/时期的表现,则指该年度/时期未有足够数据计算表现。

组合特征

债券投资数量

450 个

债券发行人数量

221 个

组合收益率 [2]

5.0%

组合久期 [1]

4.26 年

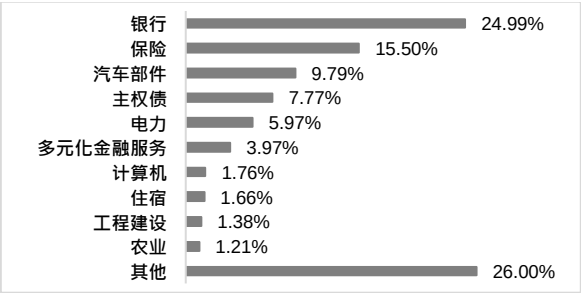
平均信用评级 [3]

A

十大持仓 [4]

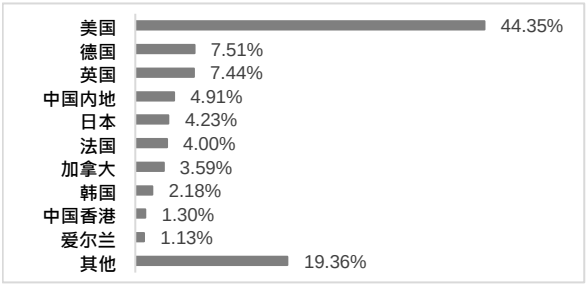
E Fund (HK) Multi-Income Bond Fund Class X USD (Acc)	4.4%	T 4 1/4 03/15/27	1.5%
E Fund (HK) Global High Yield Bond Fund Class X USD (Acc)	2.8%	GS 5.218 04/23/31	1.4%
E Fund (HK) Yield Enhanced Bond Fund I Class R (USD)	2.8%	MS 5.23 01/15/31	1.4%
T 3 7/8 03/31/27	2.0%	JPM 5.103 04/22/31	1.3%
UKT 4 1/2 09/07/34	1.9%	HSBC 5.13 11/19/28	1.3%

行业分布 [5]



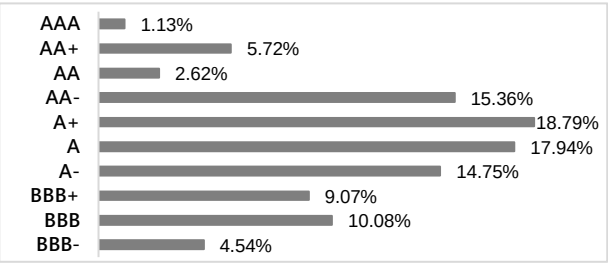
数据来源：彭博信息，易方达香港

地区分布 [5]



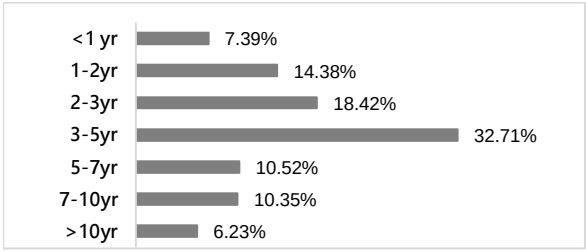
数据来源：彭博信息，易方达香港

信用评级 [6]



数据来源：彭博信息，易方达香港

组合久期分布 [6]



数据来源：彭博信息，易方达香港

1. 投资组合的加权平均久期，包括债券和衍生品（如有）。

2. 该收益率为现券持仓的到期收益率，其他投资并未包括在内。该收益率为最差收益率，指在发行人无实际违约的情况下债券可取得的最低潜在收益率。最差收益率是根据债券的假设最差情况计算所得，并不表示本基金的实际表现或投资者所收取的收益。

3.平均信用评级为基金所有债券的加权平均信用评级。

4.前十大持仓是指定存、证券和衍生品（如有）中规模最大的十项持仓，以占所有定存、证券和衍生品（如有）持仓总市值加上现金及现金等价物的百分比表示。

5. 以占所有定存、证券和衍生品（如有）持仓总市值的百分比表示，其中基金持仓归入“其他”类别。

6. 以占所有债券持仓总市值的百分比表示。

免责声明：本报告之发行人为易方达资产管理(香港)有限公司。本报告不构成投资基金单位之邀请或建议。投资带有风险，基金价格可升或跌，过往业绩亦不代表将来的表现。投资前，投资者应仔细阅读基金说明书(包括「风险因素」部分)中与该基金相关的投资风险。本报告可能只限于在若干司法管辖区内派发。在任何不准分发有关资料或作出任何邀请或建议之司法管辖区内，或向任何人士分派有关报告或作出邀请或建议即属违法之情况下，本报告并不构成该等分派或邀请或建议。本文件获豁免经香港证监会预先审阅及认可，并未经过香港证监会审核。证监会认可不等于对该计划作出推介或认许，亦不是对该计划的商业利弊或表现作出保证，更不代表该计划适合所有投资者，或认许该计划适合任何个别投资者或任何类别的投资者。

版权所有© 2025。 易方达资产管理(香港)有限公司。

易方达资产管理（香港）有限公司
地址：香港中环金融街 8 号国际金融中心二期 35 楼 3501-02 室 /香港中环干诺道中 41 号盈置大厦 12 楼
电话：(852) 3929 0960
邮箱：clientservice@efunds.com.hk
网址：www.efunds.com.hk

内地代理人及名义持有人：易方达基金管理有限公司
广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼；
广东省珠海市横琴新区荣粤道 188 号 6 层
查询电话 (86) 4008818088
www.efunds.com.cn