

東方匯理系列基金新興市場綠息基金

證監會認可環境、社會及管治基金

月報

29/05/2026

債券

1. 本基金主要投資於以美元或其他經合組織國家貨幣（即經濟合作與發展組織成員國的法定貨幣）計值的「新興市場綠色債券」（定義見銷售文件）的多元化投資組合。
2. 投資在本基金或會承受與新興市場綠色債券相關的風險、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。
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。

重要資料

每單位資產淨值：49.83 (美元)
基金規模：150.36 (百萬美元)
每單位資產淨值和基金規模截至：29/05/2026
基金貨幣：美元
基準：
摩根大通新興市場信貸綠色債券多元化指數（對沖至美元）
ISIN 號碼：LU2138387506
彭博代號：AMMGBAU LX

投資目標

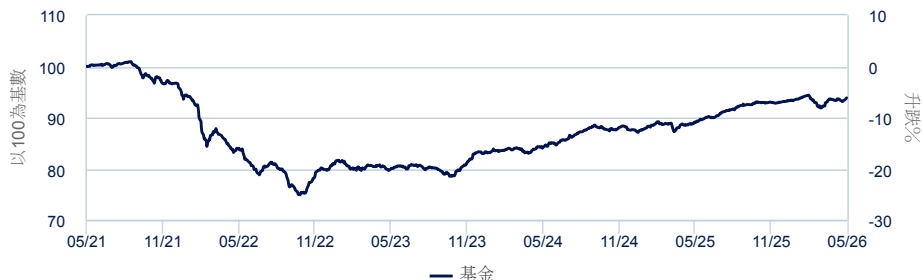
為閣下的投資增值及透過根據披露規例第8條¹投資於可持續投資提供收入。子基金旨在主要透過投資於以美元或其他經合組織國家貨幣計值的「新興市場綠色債券」²（定義見銷售文件）實現其投資目標。

基金資料

子基金成立日期：07/07/2020
股份類別：累算
管理費（最高每年）：1.45%
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

31/05/2021 - 29/05/2026



累積表現*

		每單位資產淨值	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	成立至今	年初至今
A2 美元 (C)	美元	49.83	0.52%	-0.56%	0.91%	5.28%	17.36%	-6.14%	-0.34%	0.79%
A2 美元 MTD3 (D)	美元	33.50	0.51%	-0.57%	0.89%	5.27%	17.33%	-	-6.66%	0.79%
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	人民幣	32.08	0.31%	-1.22%	-0.36%	2.50%	8.69%	-	-13.33%	-0.21%
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	澳元	32.89	0.57%	-0.54%	0.92%	4.94%	14.56%	-	-10.39%	0.83%
A2 港元 MTD3 (D)	港元	33.73	0.57%	-0.36%	1.58%	5.21%	17.44%	-	-6.06%	1.51%

年度表現*

	2021	2022	2023	2024	2025	成立日期	ISIN號碼
A2 美元 (C)	-3.91%	-17.56%	4.42%	5.23%	6.28%	07/07/2020	LU2138387506
A2 美元 MTD3 (D)	-3.81%^	-17.51%	4.44%	5.16%	6.27%	16/08/2021	LU2305762036
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	-2.79%^	-17.31%	1.83%	2.35%	3.67%	16/08/2021	LU2305763786
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	-3.94%^	-18.28%	2.89%	3.98%	5.82%	16/08/2021	LU2305762200
A2 港元 MTD3 (D)	-3.67%^	-17.46%	4.48%	4.60%	6.50%	16/08/2021	LU2305762119

* 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。

基金統計數據

	基金
經修訂存續期	4.21
發行商數目	112
投資項目數量	153
平均信貸評級	BBB-
收益率	6.17%

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。

風險指標

	3年
基金年波幅率	2.86%
追蹤誤差	不適用
資訊比率	不適用
夏普比率	0.20

統計資料來源：東方匯理資產管理

所有統計資料均依據A2美元(C)類別之資產淨值計算。

~ 證監會認可不等如對該產品作出推介或認許，亦不是對該產品的商業利弊或表現作出保證。

債券 ■

最近一次派息及年率化派息率**

	月份		派息	除息日	年率化派息率**
A2 美元 MTD3 (D)	05/2026	美元	0.18050	01/06/2026	6.7%
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	05/2026	人民幣	0.11970	01/06/2026	4.6%
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	05/2026	澳元	0.17540	01/06/2026	6.6%
A2 港元 MTD3 (D)	05/2026	港元	0.18050	01/06/2026	6.7%

** 年率化派息率 = $(1 + \text{每單位月度派息/除息日資產淨值})^{12-1}$ 。年率化派息率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，基金派息並無保證。

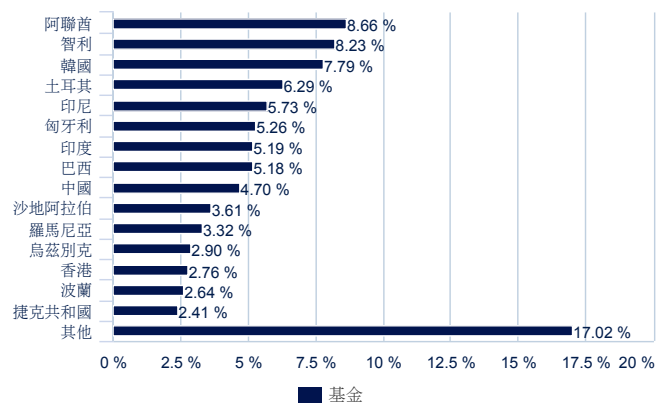
資產分佈

10大發行商 *

	基金
HUNGARY (REPUBLIC OF)	3.97%
SK HYNIX INC	2.66%
LG ENERGY SOLUTION LTD	2.44%
INDONESIA	2.36%
CHILE	2.22%
ROMANIA	1.95%
FS LUXEMBOURG SARL	1.81%
REPUBLIC OF TURKIYE/THE	1.80%
JSCB AGROBANK	1.75%
SAUDI AWWAL BANK	1.63%

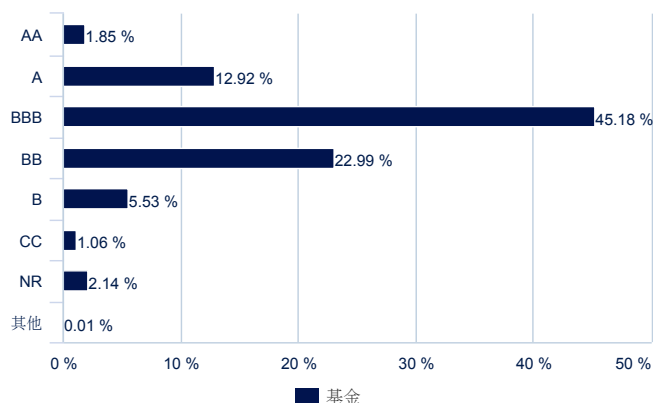
* 包括信貸違約掉期 (如有)

地域分佈 *



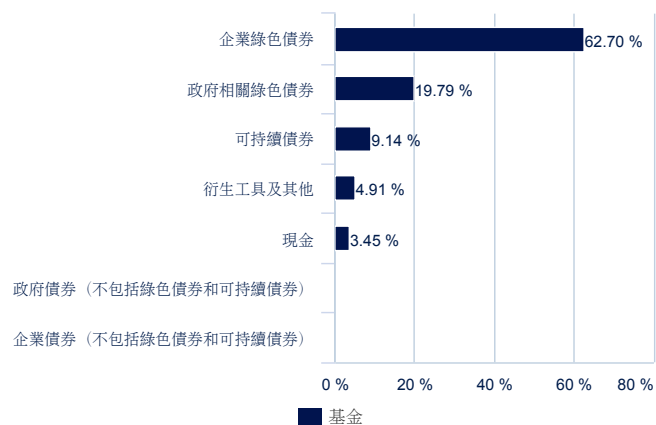
* 包括衍生工具和信貸違約掉期 (如有)

投資組合以信貸評級分佈 *



* 包括信貸違約掉期 (如有)

行業分佈



債券

綠色債券詞彙

綠色/可持續/社會債券拆解

綠色債券屬於固定收益工具，所得款項專門用於已明確界定具有環境效益的項目。合資格項目包括但不限於可再生能源、能源效益（包括節能建築）、可持續廢物管理、可持續土地利用、生物多樣性保育、環保運輸和潔淨用水。發行人應在法律文件中概述其釐定個別投資是否符合資格時所遵循的決策流程，以作保障。

1) 所得款項用途
2) 項目評估和挑選程序
3) 所得款項管理
4) 報告

影響

避免排放：
「若不採取特定行動或干預措施，估計會釋出的排放量。舉例說，在處所內使用隔熱材料或可減少為建築物供熱的氣體消耗，從而減少建築物的溫室氣體排放。為了釐定通過使用個別貨品或服務所避免的排放水平，必須先確定不使用有關貨品或服務所產生的排放水平，這個水平被稱為基線水平（baseline level）。避免排放是參考基線水平與通過使用貨品或服務後產生的溫室氣體排放水平之間的差異進行量化。」*

*資料來源：碳排放資訊披露項目

影響指標：
每100萬投資（以投資組合貨幣計）的二氧化碳公噸當量（tCO₂e）。

ESG準則

這項準則用於評估公司、國家或當地機關在環境、社會和管治（ESG）實踐方面的非財務準則：

"E" 代表環境（能源和燃氣消耗水平、用水和廢物管理等）。
"S" 代表社會（尊重人權、職場健康和安全等）。
"G" 代表管治（董事會獨立性、尊重股東權利等）。

影響力報告

避免排放

基金
每100萬歐元投資的避免排放量（每年）
計算僅限於綠色債券投資組合，以可用數據為基礎
167.98

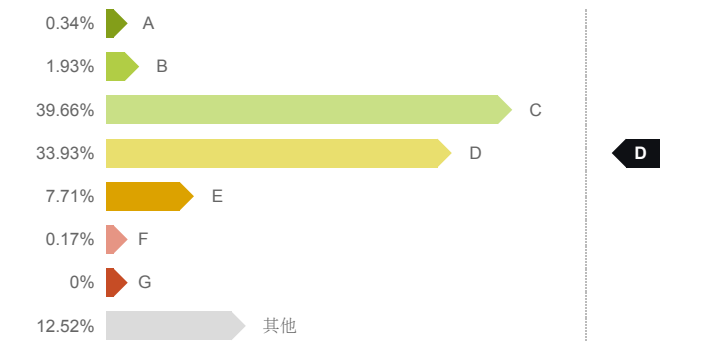
綠色/可持續/社會債券拆解

基金
綠色債券
社會債券
可持續債券
可持續發展相關債券
81.89%
-
9.15%
-

按國際資本市場協會 (ICMA) 項目分佈

基金
綠色項目 - 總計
33.16%
8.33%
3.57%
5.21%
0.78%
19.42%
4.59%
2.49%
1.24%
12.14%
1.08%
4.12%
社會項目 - 總計
3.87%

投資組合ESG評分^a分佈



按ESG準則的評估（資料來源：Amundi）

環境	D
社會	D
管治	D
整體評級	D

所有資料截至本文日期，除非另外申明。

自二零二四年三月十五日起，基金的基準由有抵押隔夜融資利率（SOFR）變更為摩根大通新興市場信貸綠色債券多元化指數（對沖至美元）。從二零二三年四月十四日起，基金的基準從「三個月美元倫敦銀行同業拆借利率（Libor）指數」變更為「有抵押隔夜融資利率（SOFR）」。

1. 披露規例指歐洲議會及理事會2019年11月27日有關金融服務行業可持續相關披露的規例 (EU) 2019/2088，經不時以任何形式補充、綜合、替換或以其他方式修改。有關詳情，請參閱銷售文件。

2. 「新興市場綠色債券」定義為由總部設於新興市場或在新興市場開展大部分業務的公司所發行的為符合《綠色債券原則》（由國際資本市場協會（ICMA）頒布《綠色債券原則》）的標準及指引的合資格項目提供融資的債務證券及工具（各自及統稱為「綠色債券」）。綠色債券原則為程序指引，主張透明度和進行披露，並在綠色債券市場的發展中透過澄清發行綠色債券的方法提倡誠信。綠色債券原則有下列四個核心要素：(i) 所得款項用途、(ii) 項目評估及挑選程序、(iii) 所得款項管理、及(iv) 報告。為符合綠色債券原則的此等四個核心要素，綠色債券的發行人須：(i) 表明所得款項將用於為「綠色」／氣候項目提供融資；(ii) 設有基於完善的方法及明確的標準識別合資格項目的程序；(iii) 將所得款項分配至已識別項目，而非作其他一般開支／投資；(iv) 至少每年一次報告所得款項使用狀態、項目狀態及實際環境影響。有關「新興市場綠色債券」和基金投資策略的詳情，請參閱銷售文件。

3. ESG 評級旨在衡量發行人的ESG表現，亦即預測及管理其行業及個別情況內在可持續發展風險與機遇的能力。評分由A（最佳評分）至G（最差評分）共有七個等級。在東方匯理的ESG評級表中，剔除屬於G級名單的證券。有關可持續投資和ESG評級方法的詳情，請參閱銷售文件。

債券 ■

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，方可決定認購有關基金。

本文不擬提供予美國公民、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」。