易方達（香港）精選債券基金

截至2026年10月31日

重要訊息:01) 易方達精選策略系列—易方達(香港)精選債券基金(「子基金」)須受限於一般市況波動及子基金資產的其他固有因素。因此,閣下須承擔無法收回投資於子基金的本金或可能損失大部分或全部投資的風險。02) 子基金主要投資於以離岸人民幣、美元、歐元或港元計價的投資級別債務證券組成的投資組合,旨在為子基金產生資本增值以外的穩定收入流,從而達致長期資本增長。可能承擔a) 有關債務證券的風險(包括信貸風險、有關信貸評級的風險、信貸評級調低風險、利率風險、估值風險、波動性及流動性風險、主權/政府債務風險、低於投資級別或未獲評級的債務證券的風險及與投資於具有吸收虧損特點的債務工具相關的風險), b)集中風險, c) 新興市場風險, d) 外匯風險, e) 有關銷售及回購協議的風險, f) 有關反向回購協議的風險, g)人民幣貨幣風險及人民幣計價類別風險, h) 對沖人民幣計價類別風險, i) 可轉換債券風險, j) 有關股本證券的風險, k) 歐元區及歐洲國家風險, l)「點心」債券風險。03) 子基金可在守則准許的範圍內投資於衍生工具作對沖或投資目的,而在不利情況下,其運用金融衍生工具可能變得無效及/或致使子基金蒙受重大損失。04) 子基金可從子基金的資本中支付分派。投資者應注意,從資本中支付分派相當於退回或提取投資者的部分原投資額或歸屬於該原投資額的任何資本收益,而該等分派可能導致有關單位的資產淨值即時減少。對沖單位類別的分派金額及資產淨值可能受到有關對沖單位類別的類別貨幣與子基金的基礎貨幣的利率差異之不利影響,導致從資本中支付的分派金額有所增加,以及因此相對其他非對沖單位類別的資本流失更大。05) 除非中介人於銷售基金時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後,此基金是適合閣下的,閣下不應投資在子基金。06) 投資者不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定,並應細閱有關基金之銷售文件所載詳情及風險因素。

基金資料

基金管理人:	易方達資產管理(香港)有限公司
成立日期:	2016-12-16
基本貨幣:	美元
交易及估值頻率:	日度
受託人:	工銀亞洲信託有限公司
核數師:	安永會計師事務所
產品規模:[1]	14.35億美元
法律結構:	單位信託
基金經理:	祁廣東，王飛
註冊地:	香港

投資目標摘要

子基金的投資目標是透過在全球投資於主要由以美元、歐元、港元或離岸人民幣(「CNH」)計價的債務證券組成的投資組合,旨在為子基金產生資本增值以外的穩定收入流,從而達致長期資本增長。

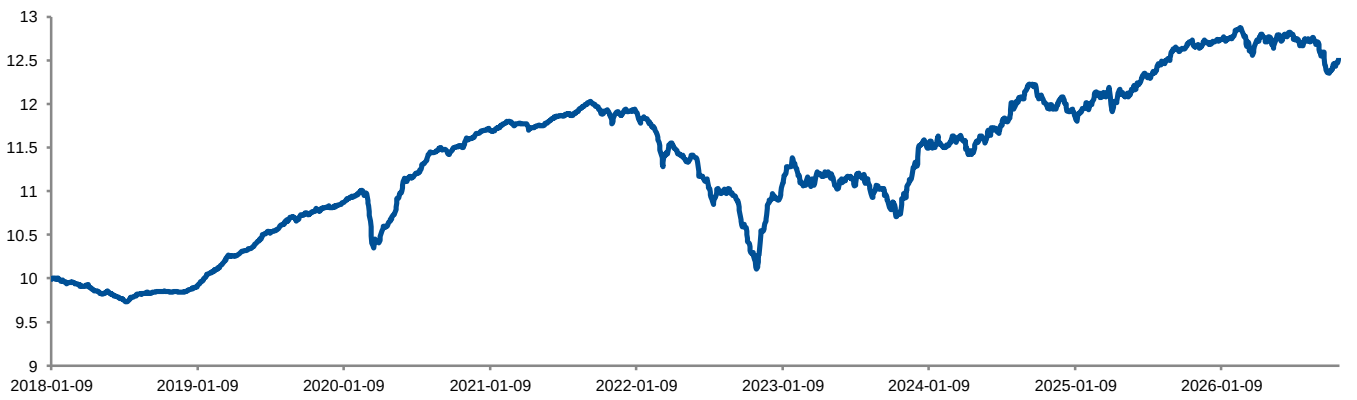
類別資訊

股份類別	單位淨值	份額發行日期[2]	ISIN代碼	彭博代碼	管理費[3]
A類（累積）美元	12.53	2018/01/09	HK0000311842	EFGBUAA HK	1.00%
A類（分派）美元	8.87	2020/09/24	HK0000311859	EFGBUAD HK	1.00%
A類（累積）港元	107.49	2021/03/24	HK0000672128	ESESBAH HK	1.00%
A類（分派）港元	88.11	2021/03/24	HK0000672136	ESESAHK HK	1.00%
A類（累積）人民幣	110.05	2021/05/28	HK0000311768	EFGBCAA HK	1.00%
A類（分派）人民幣	86.83	2023/12/11	HK0000311776	EFGBCAD HK	1.00%
I類（累積）美元	11.19	2023/02/02	HK0000880408	ESESIAU HK	0.50%
I2類（分派）美元[4]	12.89	2016/12/29	HK0000311867	EFGBUIA HK	0.50%

基金表現[5]

股份類別	1個月	3個月	6個月	1年	年初至今	成立至今	2025	2024	2023	2022	2021
A類（累積）美元	1.4%	-1.1%	-1.5%	-1.1%	-1.6%	25.3%	6.7%	3.0%	6.2%	-8.6%	1.8%
A類（分派）美元	1.4%	-1.0%	-1.4%	-1.0%	-1.5%	9.5%	6.7%	3.0%	6.3%	-8.6%	1.9%
A類（累積）港元	1.4%	-1.0%	-1.3%	-0.1%	-0.8%	7.5%	6.9%	2.5%	6.3%	-8.5%	1.7%
A類（分派）港元	1.4%	-1.0%	-1.3%	-0.2%	-0.8%	9.0%	6.9%	2.2%	6.4%	-6.9%	1.6%
A類（累積）人民幣	0.5%	-2.5%	-4.0%	-7.6%	-6.2%	10.1%	1.3%	6.4%	8.5%	-0.7%	1.0%
A類（分派）人民幣	0.6%	-2.5%	-3.9%	-7.4%	-6.0%	4.3%	1.4%	6.6%	2.6%	-	-
I類（累積）美元	1.5%	-1.0%	-1.2%	-0.6%	-1.1%	11.9%	7.2%	3.5%	2.0%	-	-
I2類（分派）美元[4]	1.4%	-1.0%	-1.2%	-0.6%	-1.2%	33.9%	7.1%	3.6%	6.6%	-8.4%	2.2%

A類（累積）美元發行以來單位淨值



數據來源：除非另有說明，資料來源均來自易方達香港及彭博。

注釋:過往表現資料並非未來表現的指標，投資者可能無法取回全部投資金額。表現的數據以份額各自的幣種計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需要支付的認購及贖回費。基金須具有不少於六個月的投資往績紀錄，方可提供該基金的表現數據。如未有顯示某年度/時期的表現，則指該年度/時期未足夠資料計算表現。

1 包括香港發售的股份類別及互認基金的內地份額。

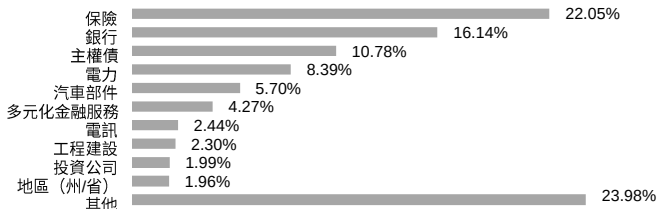
2 本報告所稱“份額發行日期”指該份額的發行起始日。若份額曾發生全部贖回並重新申購的情況，則該日期以最近一次再申購日為准。

3 閣下務請注意，在向單位持有人事先發出最少一個月通知下，部分費用可能增加至特定許可最高水準3%。詳情請參閱基金說明書/章程相關章節。

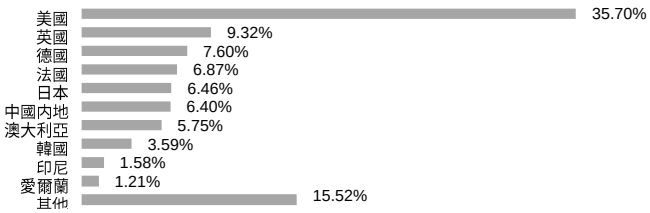
4 之前的I類（累積）美元份額已於2022年10月13日起改名為I2類(分派)美元份額。

5 表現以資產淨值對資產淨值，股息(如有)再投資之總回報計算。份額在成立年度的表現，反映自發行日起至當年年末的區間回報。由於份額未完整運作一個自然年度，該表現可能無法代表不同市場環境下的長期業績表現。

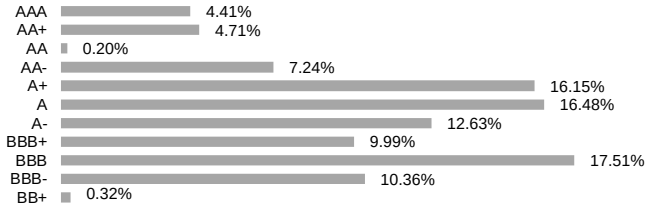
行業分佈[1]



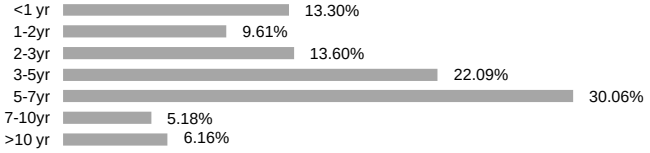
地區分佈[2]



債券信用評級[3]



債券久期分佈[3]



組合特徵

債券投資數量	283個	**債券久期**	4.41年
債券發行人數量	188個	**平均信用評級[4]**	A-
組合收益率[5]	5.91%		

十大持倉[8]

易方达(香港)全球机遇债券基金	3.63%
E Fund HK Yield Enhanced Bond Fund I	2.06%
MBGGR 4 3/4 03/31/28	1.91%
HSBC 5.13 11/19/28	1.90%
TCV 1 1/2 09/10/31	1.90%
ACGB 4 1/4 03/21/36	1.90%
TII 1 5/8 10/15/29	1.90%
BKO 1.9 09/16/27	1.90%
GS 5.218 04/23/31	1.90%
UKT 4 1/2 09/07/34	1.89%

派息記錄:A類（分派）港元[6]

除息日	每單位派息金額	派息率（年化）[7]
2026-10-21	0.4185	6.19%
2026-09-22	0.4185	5.50%
2026-08-21	0.4185	5.60%
2026-07-21	0.4185	6.19%
2026-06-23	0.4185	5.18%
2026-05-21	0.4185	5.73%
2026-04-21	0.4185	6.08%
2026-03-24	0.4185	6.37%
2026-02-25	0.4185	4.77%
2026-01-21	0.4185	5.83%

派息記錄:A類（分派）美元[6]

除息日	每單位派息金額	派息率（年化）[7]
2026-10-21	0.0424	6.24%
2026-09-22	0.0424	5.54%
2026-08-21	0.0424	5.64%
2026-07-21	0.0424	6.23%
2026-06-23	0.0424	5.21%
2026-05-21	0.0424	5.77%
2026-04-21	0.0424	6.11%
2026-03-24	0.0424	6.40%
2026-02-25	0.0424	4.78%
2026-01-21	0.0424	5.83%

派息記錄:A類（分派）人民幣

除息日	每單位派息金額	派息率（年化）
2026-10-21	0.4359	6.54%
2026-09-22	0.4359	5.78%
2026-08-21	0.4359	5.86%
2026-07-21	0.4359	6.43%
2026-06-23	0.4359	5.35%
2026-05-21	0.4359	5.92%
2026-04-21	0.4359	6.26%
2026-03-24	0.4359	6.49%
2026-02-25	0.4359	4.88%
2026-01-21	0.4359	5.86%

月度市場點評

市場回顧

月內公佈的9月數據呈現“就業轉弱、能源推升通脹”的組合。非農就業僅增2.9萬人、遠低於預期的9萬人，失業率升至4.2%；CPI同比由3.4%反彈至3.7%，其中汽油環比上漲9.1%、貢獻當月漲幅過半，但核心CPI僅微升至2.6%。三季度GDP環比折年增長3.4%，經濟尚未走弱。這一組合使美聯儲既缺少連續加息的數據支撐，也不具備轉向寬鬆的條件。

10月美債錄得兩年多來最大月漲幅，但分兩段。上旬通脹與加息擔憂未消，長端在基本面與技術面因素的疊加下持續走高，10年、30年期收益率一度升至5.31%和5.67%，均為2002年來最高。下旬反轉的觸發者是股市而非美聯儲——人工智能板塊去槓桿引發科技股急跌，避險資金湧入美債，10年期單日下行17個基點；月末美聯儲按兵不動。全月2年、10年、30年期收益率分別下行30、36、32個基點。指數方面，彭博美國中期綜合債券指數本月上漲2.0%。

組合回顧

10月美債收益率全面回落，主要受美國科技股風險偏好回撤帶來的避險買盤推動，但通脹數據粘性仍強、市場加息路徑具有不確定性。國家/地區配置方面，組合重點佈局美國、英國及德國；行業配置則主要集中於保險、銀行與主權板塊。

市場及組合展望

展望後市，組合計劃跟隨利率高波動行情，開展波段交易操作。

數據來源：除非另有說明，資料來源均來自易方達香港及彭博。

注釋:1行業分佈以占所有定存、證券和衍生品（如有）持倉總市值的百分比表示，其中定存、基金、衍生品等持倉（如有）歸入“其他”類別。
2地區分佈根據上市地確定，如屬固定收益證券，則根據彭博風險地區確定，以占所有定存、證券和衍生品（如有）持倉總市值的百分比表示，其中定存、基金、衍生品等持倉（如有）歸入“其他”類別。
3以占所有債券持倉總市值的百分比表示。
4平均信用評級為基金所有債券的加權平均信用評級。
5該收益率為現券持倉的到期收益率，其他投資並未包括在內。該收益率為最差收益率，指在發行人無實際違約的情況下債券可取得的最低潛在收益率。最差收益率是根據債券的假設最差情況計算所得，並不表示本基金的實際表現或投資者所收取的收益。
6過去12個月的分派記錄可在我們網站上查詢。
7派息率（年度化）=[（1+每單位派息金額／除息日基金淨值）^（365日或366日（如適用）／派息期內的總日數）-1]x 100%。
8前十大持倉是指定存、證券及衍生品（如有）中規模最大的十項持倉，以占所有定存、證券及衍生品（如有）持倉總市值加上現金及現金等價物的百分比表示。

獲獎

2022年由Fund Selector Asia頒發的香港基金大獎——國際債券白金獎
2022年由Refinitiv頒發的理柏基金獎——全球債券(美元)三年期大獎
2023年由《指標》雜誌頒發的年度基金大獎——全球固定收益傑出表現獎
2024年由Refinitiv頒發的理柏基金獎——全球債券(美元)五年期大獎
2024年由彭博商業週刊(中文版)頒發的年度領先基金大獎——環球多元化債券基金(互惠基金1年)及(互惠基金5年)卓越大獎
2025年由BENCHMARK頒發的年度基金大獎——香港固定收益(傑出表現獎)

免責聲明:易方達資產管理(香港)有限公司為本材料的發行人。本材料並非購買基金單位的要約或邀請。申請基金單位必須使用隨附銷售文件提供的申請表格。投資涉及風險。基金價值可升可跌。過往表現並非未來表現的指標。投資者在投資前應仔細閱讀銷售文件(包括風險因素),以瞭解與基金投資相關的風險。本材料于某些司法管轄區或受分發限制。本材料不構成於任何司法管轄區分發任何信息或作出任何要約或邀請(如該分發、要約或邀請屬違法)。本材料未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。證監會認可並非對該計劃的推薦或認可,亦不保證該計劃的商業價值或表現。這並不意味著該計劃適合所有投資者,亦不代表對其適合任何特定投資者或投資者類別的認可。版權所有© 2026。易方達資產管理(香港)有限公司。保留全部權利。

易方達資產管理(香港)有限公司
地址:香港中環干諾道中41號盈置大廈12樓
電話:(852) 3929 0960
郵箱:clientservice@efunds.com.hk
網址:www.efunds.com.hk