



## 投资组合特点

债券评级 (%)	AAA: 2.2 AA: 3.5 A: 17.9 BBB: 37.7 <BBB: 27.8 Non Rated: 2.9
平均久期/平均到期期限 (年)	5.1/5.8
期满收益率 (%)	6.13

## 投资组合分析 (PRC人民币对冲份额 (累计))

	近三年	近五年	自成立至今 <sup>2)</sup>
年化波幅 (%)	4.63	6.19	5.61
Sharpe比率	0.05	-	-
平均每年回报 (%)	2.13	-1.48	2.25

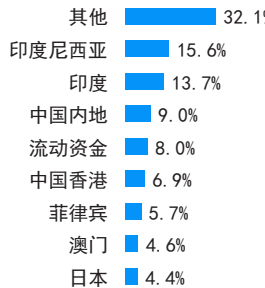
## 投资项目 (截至2026年2月底)

十大投资项目	票息率	到期日	%▼
Hdfc Bank Limited 3.7% 31/03/76	3.700%	2076.03.31	1.0
Minejesa Capital Bv 5.625% 10/08/37	5.625%	2037.08.10	1.0
United Mexican States 8.5% 28/02/30	8.500%	2030.02.28	1.0
United Mexican States 7.75% 29/05/31	7.750%	2031.05.29	1.0
Federation of Malaysia 4.504% 30/04/29	4.504%	2029.04.30	0.9
Pt Pertamina (Persero) 6% 03/05/42	6.000%	2042.05.03	0.9
Pt Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk 4.3% 31/12/49	4.300%	2049.12.31	0.9
Krung Thai Bank Pcl/Cayman Islands 4.4% 31/03/76	4.400%	2076.03.31	0.9
Dummy Set-Up For Ticker Dummy Us 6.5% 15/01/31	6.500%	2031.01.15	0.9
Republic of The Philippines 5.95% 13/10/47	5.950%	2047.10.13	0.8

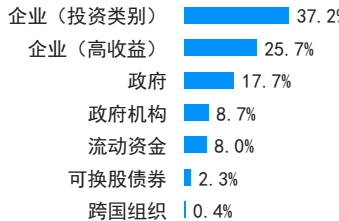
▼占资产净值比例 (%)

## 投资组合分布

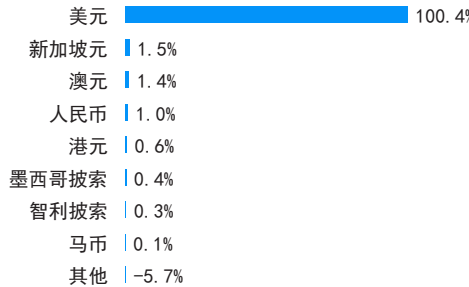
## 市场分布



## 类别分布



## 货币分布



~包括境外证券投资，基金在中国境内证券的总投资比例受限于基金销售说明书中相关披露。△此份额为基金于香港成立的初始份额，并未获得中国证券监督管理委员会认可，并不会向中国内地的公众人士发售。以上资料仅供参考。所有资料截至上一个月之最后计值日（特别列明除外）。资料来源：摩根资产管理（以报价货币资产净值计，红利再投资收益。）债券评级来源：穆迪、标准普尔、惠誉及中国当地评级机构。中国当地评级机构的评级已转换为国际评级机构的评级，以供计算投资组合信贷质量之用。本基金于任何项目之投资比重如有超越投资限制所指定之限额，乃基于市场变动所致，并在短期内修正。1) 年化分派率 =  $[(1 + \text{每单位分派} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1]$ ，年化分派率是基於每月分派计算及假设红利再投资，可能高於或低於实际全年分派率。分派并不代表基金取得正回报。2) 除「平均每年回报」外，所有数据均以成立後第一个月底开始计算。

「(每月派息) 份额」旨在每月进行分派。分派率并不保证，本基金的分派来源可能为本金。投资回报以报价货币计算。若基金 / 份额以外币报价，以人民币为本的投资者可能须承受汇率波动影响。内地个人投资者通过投资「(每月派息) 份额」分配取得的收益，将依法扣取20%的个人所得税。

投资涉及风险。投资前请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。投资价值及收益可出现波动，投资者的投资并无保证，过去的业绩并不预示未来表现。汇率波动可导致有关海外投资的价值涨跌。新兴市场投资的波动程度或会较其他市场更高，并通常对价格变动较敏感，而投资者的资本损失风险也因此而较大。另外，这些市场的经济及政治形势亦会比成熟经济体较为动荡，以致可能对投资者的投资价值构成负面影响。

本文件所述基金为内地与香港基金互认中获得中国证监会正式注册的香港基金，在内地市场向公众销售。该基金依照香港法律设立，其投资运作、信息披露等规范适用香港法律及香港证监会的相关规定。摩根资产管理涵盖摩根大通集团旗下的资产管理业务。摩根基金（亚洲）有限公司在香港经营摩根资产管理的集成基金业务，是本文件所载的基金的基金管理人。摩根基金管理（中国）有限公司具有中国证券监督管理委员会批准的基金管理资格。摩根基金管理（中国）有限公司作为本文件所述基金在内地发售的主销售商刊发本文件。

本文件所载的任何前瞻或意见均属摩根基金（亚洲）有限公司于刊发日期所有，并可能会作出变更。摩根基金管理（中国）有限公司不能保证或负责本文件内容的准确性及可靠性。在任何情况下也不会就其意见、建议或陈述所引致的损失承担任何责任。

本文件所载资料并不构成投资建议，或发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。本文件所载资料均来自被认为可靠的来源，但仍请自行核实有关资料。

本文件由香港证券及期货事务监察委员会监管的摩根基金（亚洲）有限公司制备，并由中国证券监督管理委员会监管的摩根基金管理（中国）有限公司分发。本文件并未由中国证券监督管理委员会或香港证券及期货事务监察委员会审阅。

查询请联络摩根基金管理（中国）有限公司或代销机构客户经理。am\_ipmorgan.com/cn