

国泰君安投资级债券基金



國泰君安資產管理(亞洲)
GUOTAI JUNAN ASSETS (ASIA)

基金月报 | 截至2025年07月31日

重要资料:

- 国泰君安投资级债券基金（「子基金」）是透过在全球范围内投资于主要由投资级别债务证券组成的投资组合，为子基金带来资本增值以及稳定的收入。子基金概不保证可实现其投资目标，亦不保证偿还本金，基金经理并无义务按发售价值赎回股份。
- 本子基金须承担众多风险因素，包括但不限于信贷风险、对手方风险、流动性风险、利率风险、信贷评级风险、与评级低于投资级别或未评级的债务证券相关的风险、评级下调风险、估值风险、主权债务风险，以及其他各种的相关风险。
- 投资涉及风险，基金股份价格可升亦可跌，基金过往业绩并不表示将来的回报。阁下不应只根据本文件而做出任何投资决定。阁下作任何投资决定前，阁下应细阅基金销售文件，以了解基金详情，包括涉及的风险因素。

❖ 投资目标及策略

透过将大部分资产（最少占其资产净值的70%）投资于在全球债务证券市场发行或买卖且主要以美元、欧元及港元计值的投资级别债务证券组合，实现其目标。不超于资产净值的30%投资于评级低于投资级别的债务证券及未评级债务证券。

❖ 基金资料

基金管理人	国泰君安资产管理（亚洲）有限公司
成立日期	2024年11月1日
基础货币	美元
交易货币	分派类别：美元/港元/人民币 累计类别：美元/港元/人民币
募集方式	公募
最低认购金额	Class A: 1美元/1港元/1人民币 Class I: 10万美元/ 100万港元/100万人民币
交收机制	认购：T+3 赎回：T+3至T+7
赎回费	无
申购费	无
管理费	Class A: 每年0.8% Class I: 每年0.4%
保管人	中银国际英国保诚信托有限公司
核数师	安永会计师事务所

❖ 累积表现[#]

	今年以来	近1月	近3月	近6月	成立以来
A类（分派）港币	6.50%	0.76%	4.05%	5.43%	6.11%
A类（累积）对冲人民币	3.39%	1.39%	1.92%	3.48%	3.93%
A类（累积）无对冲人民币	3.32%	1.39%	1.91%	3.47%	3.56%
A类（分派）对冲人民币	3.42%	1.40%	1.95%	3.54%	3.66%
A类（分派）无对冲人民币	3.68%	1.40%	2.08%	3.77%	4.00%
A类（分派）美元	5.21%	0.76%	2.76%	4.48%	4.79%
A类（累积）美元	5.19%	0.76%	2.76%	4.49%	4.73%
I类（累积）美元	5.44%	0.79%	2.86%	4.70%	5.51%

❖ 组合特征

组合特征	平均久期（年）	4.14
	平均到期收益率 [*]	5.53%

^{*}平均到期收益率是在假定这些资产将持有至到期的情况下，基金相关资产的加权平均收益率。该指标不包括费用和开支。该指标不代表国泰君安投资级债券基金的实际回报。

❖ 基金经理点评

市场将继续评估特朗普政府在关税、减赤方面的操作，以及对未来经济和国债久期供给的影响。组合将继续以信用研究为基础，整体保持低久期，注重平稳收息，避免组合较大波动。

[#]. 基金表现根据资产净值（NAV）之变化计算，包括净收入再投资。所提供的数据仅供参考。该指标不代表国泰君安投资级债券基金的未来的回报。

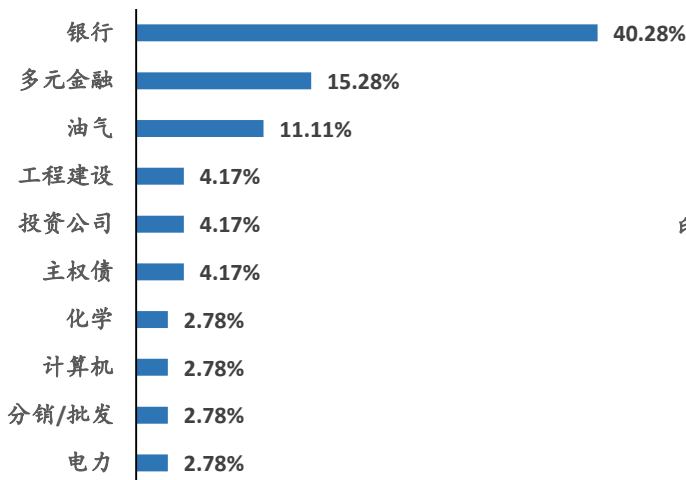
国泰君安投资级债券基金



國泰君安資產管理(亞洲)
GUOTAI JUNAN ASSETS (ASIA)

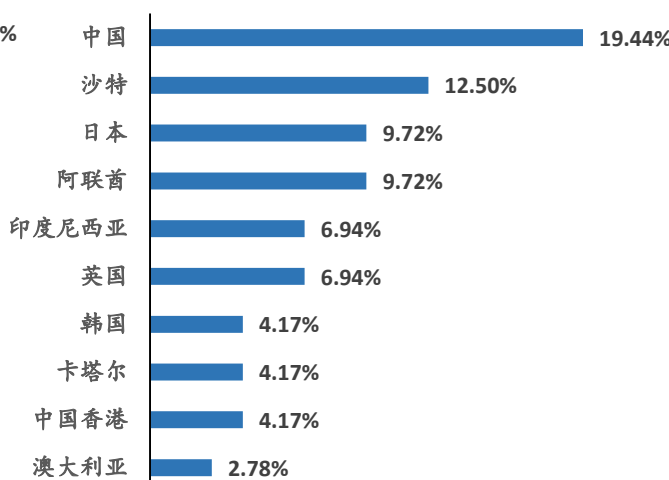
基金月报 | 截至2025年07月31日

❖ 十大行业分布



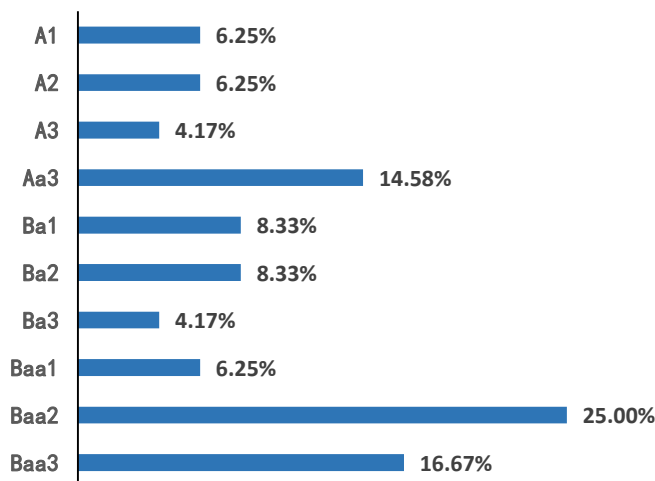
数据来源：彭博，国泰君安国际

❖ 十大地区分布



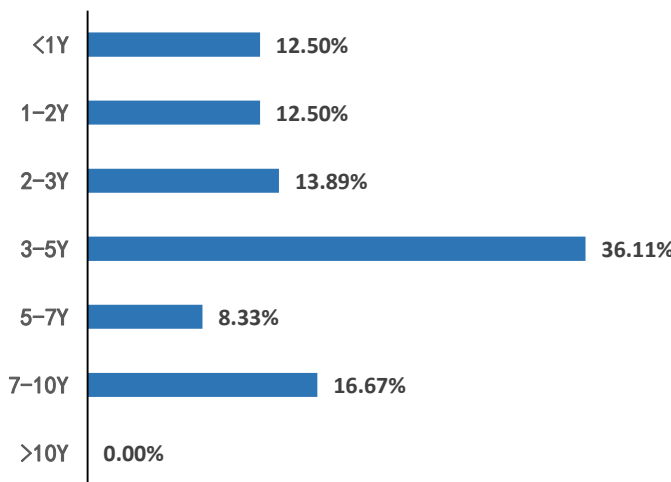
数据来源：彭博，国泰君安国际

❖ 信用评级（穆迪）



数据来源：彭博，国泰君安国际

❖ 组合久期分析



数据来源：彭博，国泰君安国际

❖ 申购渠道

直销渠道：国泰君安资产管理（亚洲）有限公司

机构销售联系方式：(852) 2509 2186（香港）

am.bd@gtjas.com.hk

分销渠道：国泰君安证券（香港）有限公司

分销渠道联系方式：(852) 2509 7524（香港）

customer.service@gtjas.com.hk

风险及免责声明：

本文件中包含的信息和数据仅供参考，并不可视作投资建议，发售要约或招揽购买基金份额的要约。本文件中包含的某些信息是从第三方获得。国泰君安资产管理（亚洲）有限公司已尽力确保此类数据的准确性，并认为该资料的可靠性。但是，国泰君安资产管理（亚洲）有限公司不保证此类数据的准确性。

本基金并不是保本投资。投资涉及风险。基金价值可升可跌。过往表现并不代表未来表现，投资前，应仔细参阅本基金销售文件，以获取包括投资本基金的相关风险因素在内的详细信息。如果您对这些文件的任何内容有任何疑问，请寻求独立的专业意见及建议。

香港证监会认可子基金不等于对子基金作出推介或认许，亦不是对该基金的商业利弊或表现作出保证，更不代表该基金适合所有投资者，或认许该基金适合任何个别投资者或任何类别的投资者。本文件由国泰君安资产管理（亚洲）有限公司发出，未经证券及期货事务监察委员会或任何其他监管机构审阅。