国泰君安投资级债券基金

基金月报 | 截至2026年9月30日

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

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份额。
- 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，基金份额价格可升亦可跌，基金过往业绩并不代表未来表现。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

本子基金的投资目标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，实现长期资本增长，为本子基金带来资本增值以及稳定的收入。概不保证本子基金可实现其投资目标。

❖ 基金资料

基金经理	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
基金架构	开放式基金
最低认购金额	A类: 1美元/1港元/1人民币 I类: 10万美元/ 100万港元/100万人民币
交易频率	每日（香港营业日）
赎回费	无
申购费	最多為認購金額的5%
管理费	A类: 每年0.8% I类: 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

❖ 组合特征

组合特征	平均久期（年）	3.13
	平均到期收益率*	6.12%

*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

9月美债市场整体承压，收益率震荡上行。美国经济及就业数据保持韧性，通胀回落进程有所反复，市场对利率中枢的预期有所抬升。同时，财政赤字扩张及国债供给增加对长端利率形成压力，收益率曲线小幅陡峭化。当前较高收益率水平仍具配置价值，但短期市场波动预计将受通胀及货币政策预期变化主导。

❖ 累积表现#

	ISIN	今年以来	近1月	近6月	2025	2024
A类（分派）港币	HK0001070017	-0.23%	-1.60%	-0.43%	8.95%	-0.36%
A类（累积）港币	HK0001070009	-0.24%	-1.60%	-0.44%	4.25%	0.13%
A类（累积）对冲人民币	HK0001070041	-4.95%	-1.88%	-3.52%	3.34%	0.53%
A类（累积）无对冲人民币	HK0001070058	-4.81%	-1.81%	-3.39%	3.27%	0.24%
A类（分派）对冲人民币	HK0001070066	-4.72%	-1.89%	-3.32%	3.42%	0.24%
A类（分派）无对冲人民币	HK0001070074	-4.50%	-1.88%	-3.16%	3.75%	0.31%
A类（分派）美元	HK0001070033	-0.96%	-1.64%	-0.44%	8.54%	-0.40%
A类（累积）美元	HK0001070025	-1.03%	-1.68%	-0.52%	8.53%	-0.44%
I类（累积）美元	HK0001070108	-0.74%	-1.65%	-1.51%	8.96%	0.07%

#. 业绩表现按资产净值计算，收益再投资，已扣除相关费用。派息类别之回报假设所有分派于除息日再投资。所提供的业绩数据仅供参考。历史业绩不代表子基金的未来的回报。相关份额在成立年度的表现，反映自发行日起至当年年末的区间回报。

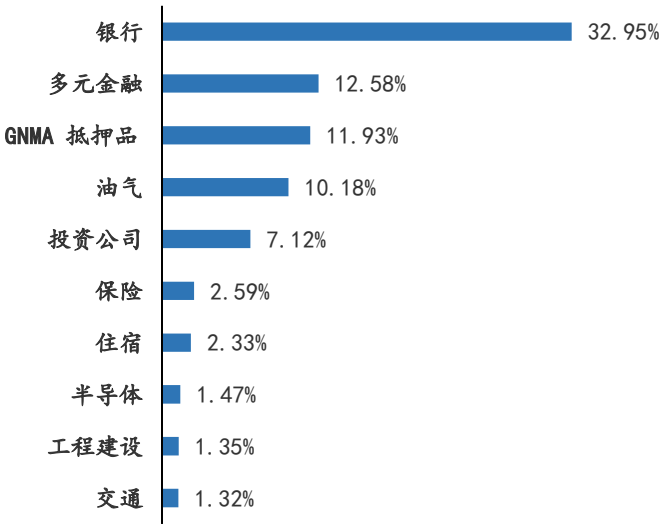
数据来源：除非另有说明，本文件所有信息及数据的资料来源均来自国泰君安资产管理（亚洲）有限公司及彭博。

国泰君安投资级债券基金

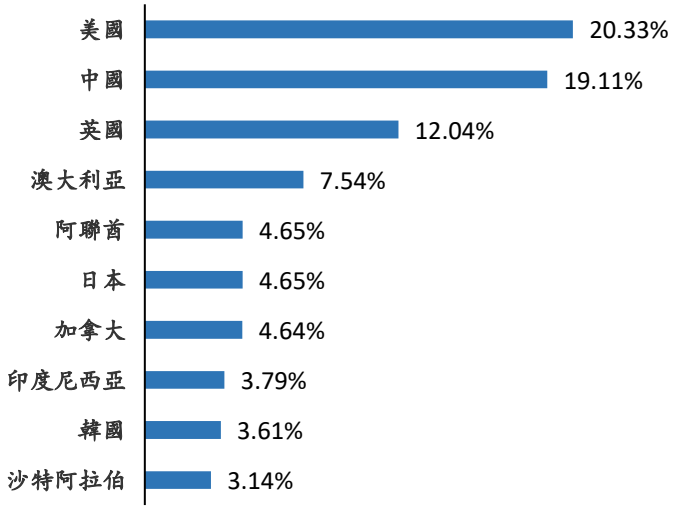
基金月报 | 截至2026年9月30日

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

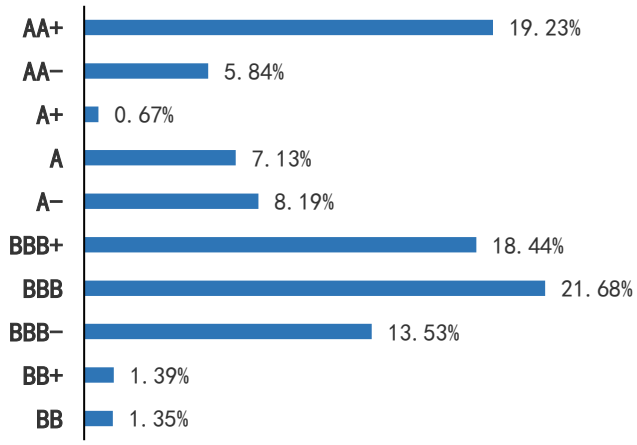
❖ 十大行业分布



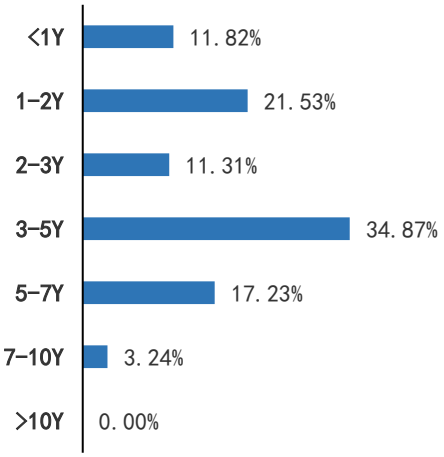
❖ 十大地区分布



❖ 信用评级



❖ 债券久期分析



数据来源：除非另有说明，本文件所有信息及数据的资料来源均来自国泰君安资产管理（亚洲）有限公司及彭博。
资料更新截至:2026年9月30日

❖ 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，概不对当中的任何错误或遗漏负责。
子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，应仔细参阅子基金销售文件，以获取包括投资子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，未经香港证监会或任何其他监管机构审阅。