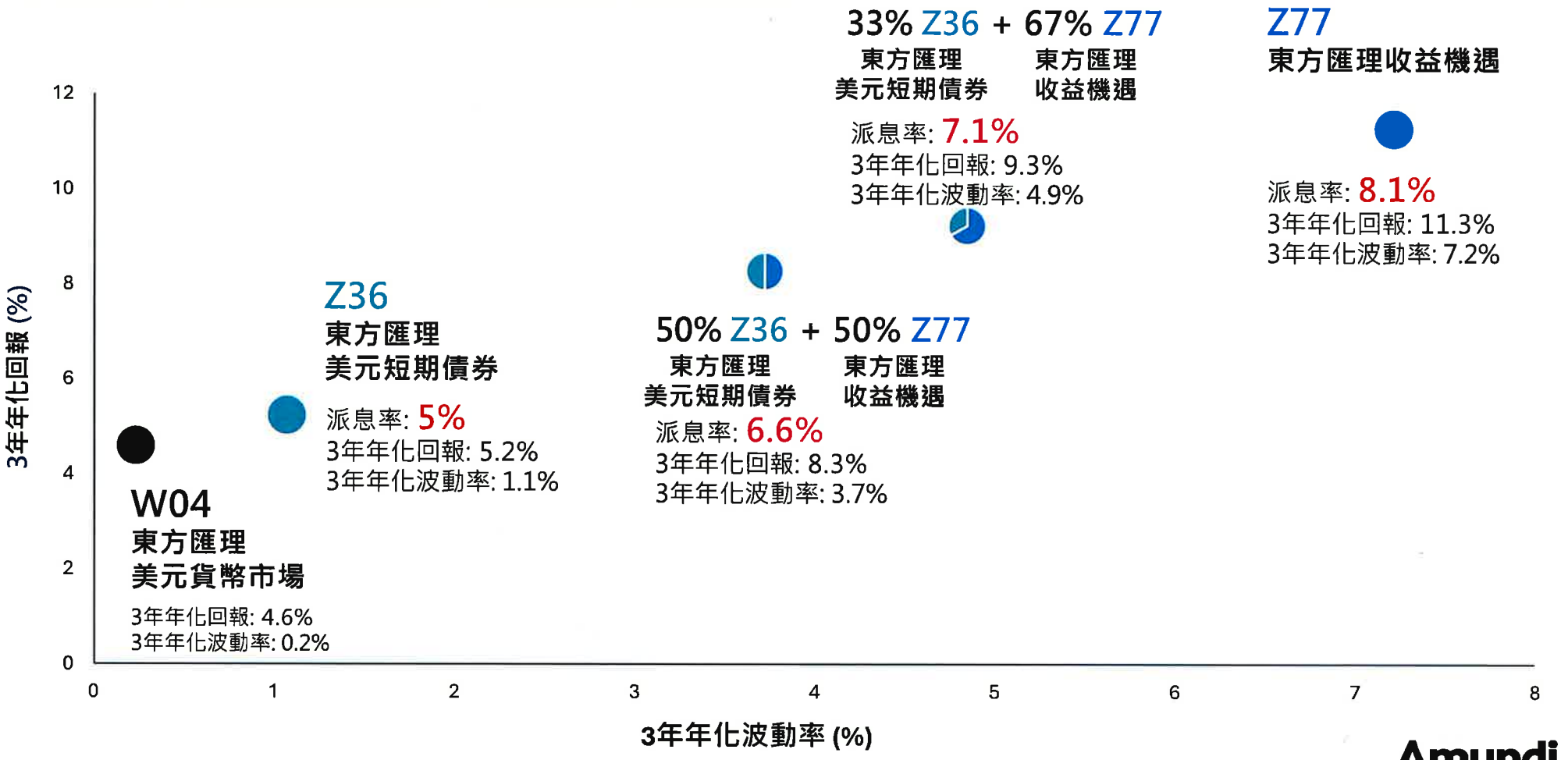
東方匯理 Amundi 的一站式基金系列

[僅供AIA內部使用]

根據風險胃納配置投資組合，捕捉增長和收益機會



資料來源：東方匯理資產管理，晨星，彭博，基金表現數據截至2026年6月30日。*派息率以美元份額計算。年率化派息率 = (1 + 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。

Amundi 東方匯理 資產管理

[AIA - INTERNAL]

東方匯理 Amundi 的一站式基金系列

[僅供AIA內部使用]

以應對不同市場環境及各種投資者的需要

W04

東方匯理
美元貨幣市場基金

貨幣市場

- 目標提供比銀行存款較吸引的收益，同時提供流動性
- 主要投資商業票據、存款證
- 基金超過30年歷史
- **3年年化回報: 4.6%**
  3年年化波動率: 0.2%

Z36

東方匯理
美元短期債券基金

債券

5% 年化派息

- 晨星評級: ★★★★
- 主要投資一年內到期的優質債券99%屬投資級別
- 存續期：0.44年
  → 有效管理利率風險
- **3年年化回報: 5.2%**
  3年年化波動率: 1.1%
- **基金連續10年實現年度正回報**
  (自2016年至2025年)

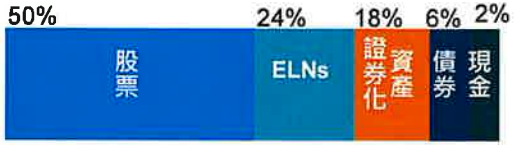
Z77

東方匯理
收益機遇基金

環球多元資產

8.2% 年化派息

- 晨星評級: ★★★★★
- 多元收益來源: 股票，股票掛鈎票據(ELNs)，證券化資產，債券
- AA-平均信貸評級
- **5年表現: +39.2% (vs 同類平均+26.6%)**
- **2022年大跌市: 基金僅-1.3%**
  (vs 同類平均 -15%)



資料來源：東方匯理資產管理，晨星，彭博，基金表現數據截至2026年6月30日。*派息率以美元份額計算，年率化派息率 = (1 + 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。

Amundi
東方匯理 資產管理

[AIA - INTERNAL]

東方匯理系列基金收益機遇基金

月報

30/06/2026

多元資產 ■

1. 本基金投資於世界各地廣泛的收益型證券。
2. 投資於本基金或會承受外匯／貨幣風險、股票風險、股票掛鉤票據風險、波動性風險、新興市場風險及歐洲主權債務危機風險，同時亦涉及與動態資產配置策略相關的風險、債務證券相關風險、次級債風險、永續債風險，以及與特定市場／地區的監管／交易所規定／政策相關的風險。
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. 人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。在特殊情況下，以人民幣支付贖回所得及／或股息可能因適用於人民幣的外匯管制和限制而有所延誤。
5. 就對沖類別而言，概不保證基金經理運用的對沖技巧會充分而且有效地達至理想的結果和效用。此外，對沖類別的波動可能高於以基金基數貨幣計值的同等類別。如用作對沖的投資工具的對手方違約，對沖類別的投資者或須承受相關計值貨幣的非對沖貨幣匯率風險，並可能因此蒙受進一步的損失。
6. 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。
7. 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。
8. 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：80.51 (美元)
基金規模：6,772.61 (百萬 美元)
每單位資產淨值和基金規模截至：30/06/2026
基金貨幣：美元
基準：ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
ISIN 號碼：LU1883839398
彭博代號：APIOA2U LX

投資目標

尋求主要透過收益，為投資者的投資增值。

本基金乃主動管理，投資各種資產類別，例如股票、公司和政府債券及貨幣市場工具。本基金可投資於世界各地，包括新興市場。這些投資並未設定貨幣限制。

基金資料

子基金成立日期：31/05/2018
股份類別：累算
管理費 (最高每年)：1.50%
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

30/06/2021 - 30/06/2026



基金統計數據

	基金
有效存續期 (年) (僅債券)	5.33
投資項目數量	556
到期收益率 (僅債券)	7.13%

有效存續期 (亦稱為期權調整存續期) 是針對附有期權債券的存續期計算。

風險指標

	3年
基金年波幅率	6.62%
夏普比率	1.01

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。

Amundi
東方匯理 資產管理

FUND SELECTOR ASIA FUND AWARDS HONG KONG 2025 GOLD
FUND SELECTOR ASIA HOUSE AWARDS HONG KONG 2024
FUND SELECTOR ASIA FUND AWARDS HONG KONG 2024 PLATINUM

東方匯理系列基金收益機遇基金

月報
30/06/2026

多元資產 ■

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	80.51	-0.98%	1.96%	2.88%	9.63%	37.81%	39.15%	61.02%	2.88%
A2 美元 MTD3 (D)	美元	55.38	-0.98%	1.98%	2.89%	9.63%	-	-	35.11%	2.89%
A2 港元 (C)	港元	51.98	-0.93%	1.98%	3.65%	-	-	-	3.96%	3.65%
A2 港元 MTD3 (D)	港元	55.63	-0.92%	2.00%	3.65%	9.52%	-	-	35.72%	3.65%
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	澳元	54.66	-0.95%	2.02%	2.79%	9.20%	-	-	31.92%	2.79%
A2 加元對沖 MTD3 (D)	加元	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 歐元對沖 MTD3 (D)	歐元	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 英鎊對沖 MTD3 (D)	英鎊	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	人民幣	54.58	-1.21%	1.27%	1.57%	6.66%	-	-	25.97%	1.57%

年度表現 *

	2021	2022	2023	2024	2025	成立日期	ISIN號碼
A2 美元 (C)*	9.47%	-1.30%	8.17%	4.29%	21.62%	31/05/2018	LU1883839398
A2 美元 MTD3 (D)	-	-	3.55%^	4.31%	21.58%	14/11/2023	LU2585852911
A2 港元 (C)	-	-	-	-	0.30%^	19/12/2025	LU3238209020
A2 港元 MTD3 (D)	-	-	3.55%^	3.76%	21.86%	14/11/2023	LU2585853133
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	-	-	3.33%^	3.09%	20.49%	14/11/2023	LU2585853059
A2 加元對沖 MTD3 (D)	-	-	-	-	-	有待成立	LU3374195181
A2 歐元對沖 MTD3 (D)	-	-	-	-	-	有待成立	LU3374195009
A2 英鎊對沖 MTD3 (D)	-	-	-	-	-	有待成立	LU3374195348
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	-	-	3.17%^	1.39%	18.55%	14/11/2023	LU2585853307

* 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。
* 此類別於2019年6月7日成立以吸納AMUNDI FUNDS II PIONEER INCOME OPPORTUNITIES的相應類別。2018年5月31日至2019年6月6日期間的表現基於被吸納子基金相應類別的表現。

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)	06/2026	美元	0.36520	01/07/2026	8.2%
A2 港元 MTD3 (D)	06/2026	港元	0.36420	01/07/2026	8.2%
A2 澳元對沖 MTD3 (D)	06/2026	澳元	0.35800	01/07/2026	8.2%
A2 加元對沖 MTD3 (D)	06/2026	加元	-	-	-
A2 歐元對沖 MTD3 (D)	06/2026	歐元	-	-	-
A2 英鎊對沖 MTD3 (D)	06/2026	英鎊	-	-	-
A2 人民幣對沖 MTD3 (D)	06/2026	人民幣	0.27350	01/07/2026	6.2%

** 年率化派息率 = (1 + 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。

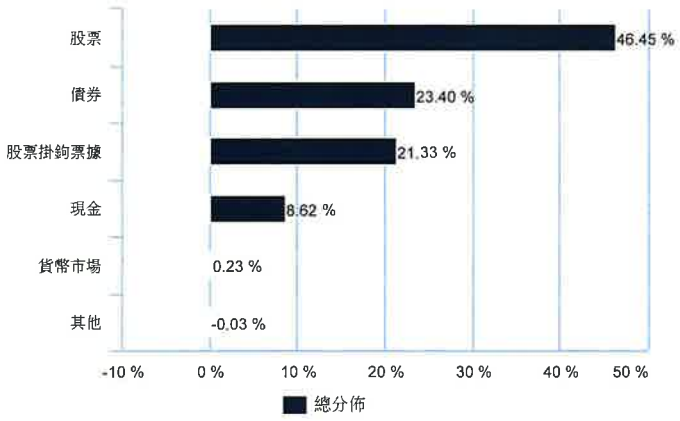
資產分佈

十大投資項目

	基金 *
BANK OF AMERICA CORP	5.07%
SHELL PLC EUR	2.21%
SAMSUNG ELECTRONICS	1.97%
EVERSOURCE ENERGY	1.68%
BANCO DE SABADELL SA	1.66%
SANOFI - PARIS	1.56%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1.38%
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1.24%
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1.23%
US BANCORP	1.21%

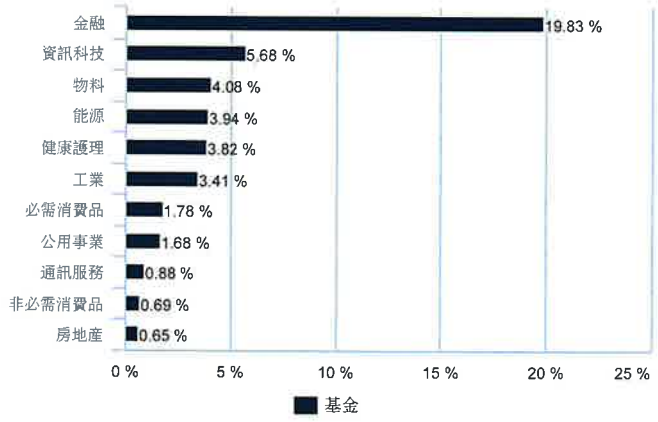
* 以上是基金的主要持股（貨幣市場除外）

資產配置

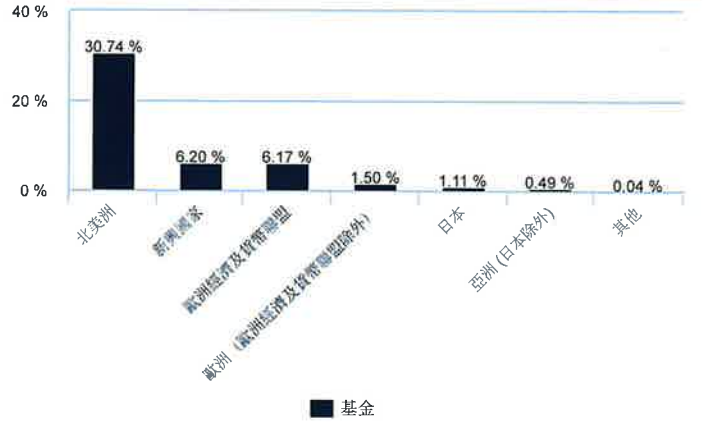


多元資產 ■

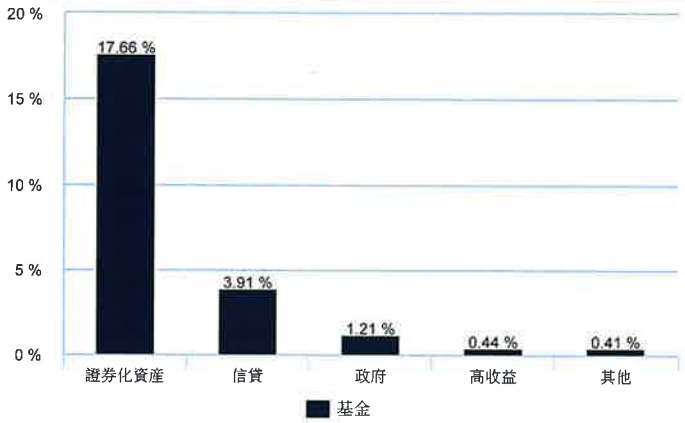
行業分佈（股票分析）



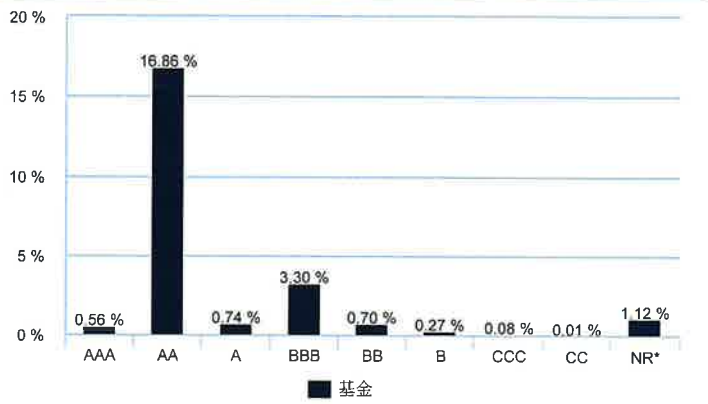
地域分佈（股票分析）



發行人類別分佈（債券及貨幣市場分析）



信貸評級分佈（債券及貨幣市場分析）



* 包括未經信貸評級機構給予評級的證券化資產、災難債券和可轉換債券。

所有資料截至本文日期，除非另外申明。

本子基金是為吸納 AMUNDI FUNDS II PIONEER INCOME OPPORTUNITIES而設。被吸納子基金奉行相同的投資政策，由同一投資管理團隊管理，並採用相似的收費架構。

由二零二三年四月十四日起，基準由 Libor USD Overnight Capitalised變更為 ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index。

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」。

^^ © Morningstar 2026。 版權所有。數據截至30/06/2026。本文所載資料：(1)屬於 Morningstar及/或其資料提供者的專利；(2)不可複印或分發；及(3)不保證準確、完整或適時。Morningstar及其資料提供者不會就使用本資料而引起的任何損害或損失承擔責任。過往表現並不保證將來業績。

Amundi
東方匯理 資產管理

憑藉實力 贏得信任

東方匯理系列基金

收益機遇基金

物色另類的收益機遇

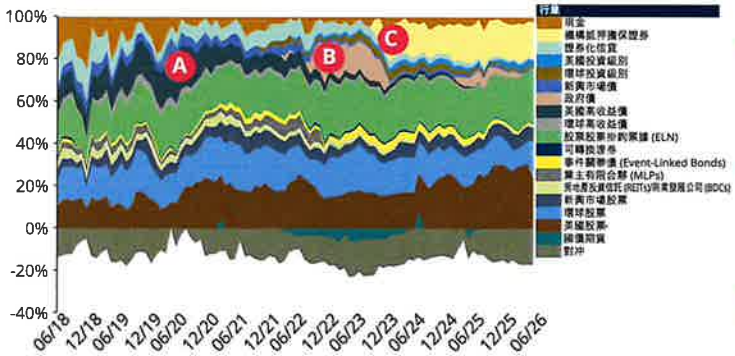
2026年6月

重要資料

1 本基金投資於世界各地廣泛的收益型證券。
2 投資於本基金或會承受外匯/貨幣風險、股票風險、股票掛鈎票據風險、波動性風險、新興市場風險及歐洲主權債務危機風險，同時亦涉及與動態資產配置策略相關的風險、債務證券相關風險、次級債風險、永續債風險，以及與特定市場/地區的監管/交易所規定/政策相關的風險。
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 人民幣現時並未可自由兌換，須受限於外匯管制及限制。在特殊情況下，以人民幣支付贖回所得及/或股息可能因適用於人民幣的外匯管制和限制而有所延誤。
5 就對沖類別而言，概不保證基金經理運用的對沖技巧會充分而且有效地達至理想的結果和效用。此外，對沖類別的波動可能高於以基金基數貨幣計值的同等類別。如用作對沖的投資工具的對手方違約，對沖類別的投資者或須承受相關計值貨幣的非對沖貨幣匯率風險，並可能因此蒙受進一步的損失。
6 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。
7 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。
8 投資者不可單靠本文而作出投資決定。

三大投資原因

1 真正的多元配置 - 不受基準束縛 彈性佈局，駕馭不同市場週期



A 由2020年第三季度至今：企業高收益債配置從25%降至0%
企業高收益債配置比例從25%（2020年）大幅降至0%（2025年），主因公司債利差持續收窄，並於2025年觸及20年低位。

B 由2022年第一季度至2022年第四季度：美國國庫券配置從0%增持至約17.8%
自成立以來，投資組合於2022年首次納入美國國債。此前受疫情影響，美債收益率長期接近零水平；隨着聯儲局啟動加息周期，其收益率開始展現投資價值。

C 由2023年第一季度至今：機構抵押貸款證券配置從0%增持至約17%
2023年全面從美國國債轉換至機構抵押貸款證券（MBS）。2023年第一季度，利率上升引發美國銀行業動盪，導致機構MBS需求疲軟，估值因而變得吸引。

資料來源(圖表1)：東方匯理。數據截至2026年6月30日。由於四捨五入，數字總和可能不等於100%。投資組合得到積極管理；部門分配在其他時期會有所不同，並不反映對投資政策或行業的保證。僅用於說明用途，並非購買或出售任何資產類別的推薦。

2 以質為重的靈活策略 嚴選優質股債，全面精準佈局

嚴選優質股債

- **股票**：專注優質高息股
- **債券**：著重投資級別，平均信貸評級為AA-

靈活存續期管理

- **有效存續期**：5.33年
  靈活應對不同利率周期

3 以收益主導的投資目標 物色傳統資產類別以外的收益機遇

傳統收益來源 + 另類收益來源

收益機遇的來源

股票
- 派息股票（美國、環球、新興市場、日本）

債券
- 投資級別債，高收益債，政府債

證券化資產
- 抵押擔保證券(MBS)，資產抵押證券(ABS)

股票掛鈎票據
- 透過票息獲得定期收入
- 收益潛力高於傳統債券

基金旨在提供每月派息*

年率化派息率

8.2%*

（派息率並不保證，股息可從股本中分派）（重要資料第6點）

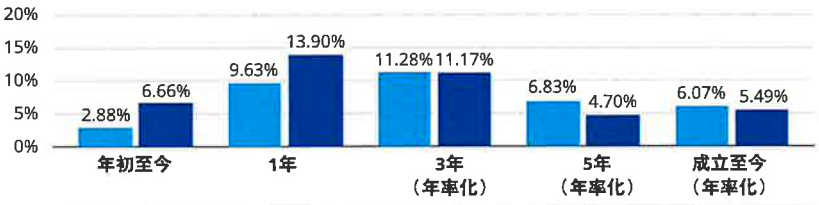
*資料來源：東方匯理，A2美元MTD3股份類別的最新年率化派息率截至2026年6月30日。正派息率並不代表正數回報，基金派息並無保證。股息可從股本中分派。年率化派息率= [1+(1+每單位月度派息/除息日資產淨值)^12-1]。年率化派息率乃基於最近一次派息（除息日）計算及假設收益再作投資，並可能高於或低於實際全年股息派息率。請注意「重要資料」第6點。

基金亮點

表現持續造好,回報優於同類基金^

■ 基金#
■ 同類基金中位數^

本基金在5年的表現均位列第一四分位（1st Quartile）。



年度表現（%）	2025	2024	2023	2022	2021
基金 (A2 美元 C)#	21.62	4.29	8.17	-1.30	9.47
晨星同類基金中位數^	13.63	8.34	11.49	-15.65	8.62

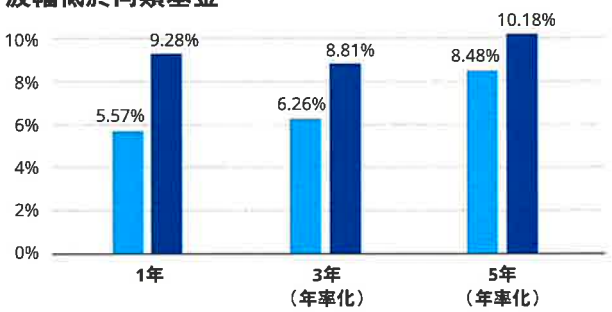
資料來源：東方匯理、晨星，截至2026年6月30日。所有表現資料以美元，資產淨值對資產淨值，股息再投資計算。
此股份類別於2019年6月7日成立以吸納AMUNDI FUNDS II PIONEER INCOME OPPORTUNITIES的相應類別。2018年5月31日至2019年6月6日期間的表現基於被吸納子基金相應類別的表現。
^ 同類基金為晨星所定義的「美元平衡型股債混合」。

業界認可

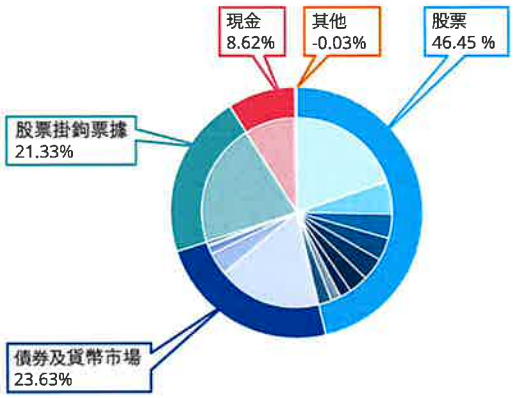
最佳表現大獎 — 環球多元資產（5年）

最佳混合型美元均衡 — 環球基金5年獎

波幅低於同類基金^



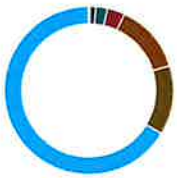
資產類別配置



股票
- 金融 19.83%
- 資訊科技 5.68%
- 物料 4.08%
- 能源 3.94%
- 健康護理 3.82%
- 工業 3.41%
- 必須消費品 1.78%
- 公用事業 1.68%
- 其他 2.22%

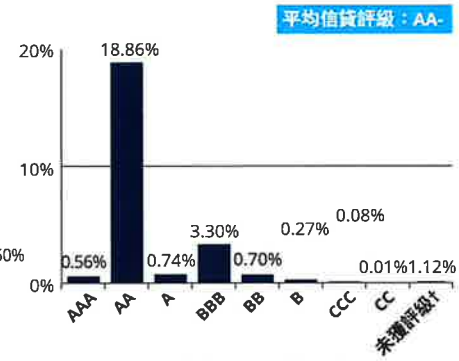
債券及貨幣市場
- 證券化資產 17.66%
- 信貸 3.91%
- 政府 1.21%
- 高收益 0.44%
- 其他 0.41%

地域分佈
（股票分析）



- 北美洲 30.74%
- 新興國家 6.20%
- 歐洲經濟及貨幣聯盟 6.17%
- 歐洲（歐洲經濟及貨幣聯盟除外）1.50%
- 日本 1.11%
- 亞洲（日本除外）0.49%
- 其他 0.04%

信貸評級分佈
（債券及貨幣市場分析）†



† 包括未經信貸評級機構給予評級的證券化資產、災難債券和可轉換債券。

基金資料

投資目標	透過靈活投資於世界各地（包括新興市場）廣泛的收益型證券，以提供收益及實現資本增值（次要目標）。當中可能包括股票、股票掛鉤票據（如美國預託證券（ADR）及環球預託證券（GDR））、政府及公司債券、次級債及貨幣市場證券。		
基準	ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index^^		
基金貨幣	美元	成立日期	31/05/2018
基金經理	Marco Pirondini, Howard Weiss and Fergal Jackson		
基金規模	6,772.61 百萬美元		
認購費	4.50%	管理費	1.50%
交易頻率	每天	派息頻率	每月

^^由2023年4月14日起，基準由 Libor USD Overnight Capitalised 變更為 ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index。

年率化派息率*

（旨在提供每月派息，所派股息率並不保證，股息可從股本分派）

注意重要資料第6點

股份類別	ISIN	彭博代碼	年率化派息率*
A2美元 MTD3 (D)	LU2585852911	AMPNA2M LX	8.2%
A2港元 MTD3 (D)	LU2585853133	AMIA2HM LX	8.2%
A2澳元對沖 MTD3 (D)	LU2585853059	AMPNAMD LX	8.2%
A2人民幣對沖 MTD3 (D)	LU2585853307	AMPNA2H LX	6.2%
A2加元對沖 MTD3 (D)	LU3374195181	AFIOACH LX	N/A
A2英鎊對沖 MTD3 (D)	LU3374195348	AFIOAGH LX	N/A
A2歐元對沖 MTD3 (D)	LU3374195009	AIOA2EH LX	N/A

資料來源：東方匯理，數據截至2026年6月30日。正派息率並不代表正回報。派息率並不保證，股息可從股本中分派。*年率化派息率=(1 + 每單位月度派息/除息日資產淨值)^12-1。年率化派息率乃基於最近一次派息（除息日）計算及假設收益再作投資，並可能高於或低於實際全年派息率。詳情請參閱“重要資料”第6點。

免責聲明
本文提及的東方匯理是指東方匯理資產管理。資料來源：除另有註明外，所有基金資料來源均為東方匯理，截至2026年6月30日。本文乃由東方匯理資產管理香港有限公司編製。本文不擬被視為要約或招攬購買或出售證券，當中包括基金股份。本文所載的觀點及/或所提及的公司不應被視為東方匯理資產管理的建議。所有意見及估計可以隨時作出更改而毋須事先通知。在適用之法律、規則、守則及指引允許的範圍內，東方匯理資產管理及其相關公司對任何因使用本文所載之資料而引致的直接或間接損失概不負責。本文只能分發予獲准接受之人士，及任何可能接受本文而沒有違反適用法例及條例之人士。本文並未得到香港證券及期貨事務監察委員會(“證監會”)的審閱，而認可基金並不代表證監會官方的建議。本文撰寫的目的只為提供資訊，並不代表已參考個別可能接收到本文人士的個別投資目標，財務情況及個別需求。有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其他因素尋求獨立的意見。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年証券法下的規則S或基金說明書中所定義的「美國人士」。
© 2026 Morningstar. 版權所有。數據截至2026年6月30日。本文所載資料：(1) 屬於Morningstar及/或其資料提供者的專利；(2) 不可複印或分發；及(3) 不保證準確、完整或適時。Morningstar及其資料提供者不會就使用本資料而引起的任何損害或損失承擔責任。過往表現並不保證將來業績。
理柏基金年獎 (LSEG Lipper Fund Awards) 是以理柏評級中的穩定回報評級為基礎，該評級計算36個月、60個月及120個月期間的風險調整後回報表現。理柏基金評級並不構成、亦不擬構成投資建議，或於任何司法管轄區要約出售或招攬購買任何實體證券的要約。有關更多資訊，請參閱lipperfundawards.com。