

泰康開泰月度定開穩定入息基金

「新資本投資者入境計劃」的合資格基金*

- 泰康開泰月度定開穩定入息基金為泰康開泰基金的子基金（「子基金」），投資於固定收益工具的投資組合，包括於在中國內地以外發行的貨幣市場工具及債務證券，尋求提供穩定收入。子基金投資的固定收益工具可以任何貨幣計值。
- 子基金是每月交易子基金。認購子基金發行的單位之單位持有人僅可每月於交易日申請認購、贖回及轉換一次。子基金發行的單位的流動性會較低。
- 一般投資風險：子基金投資組合的價值可能因下文任何主要風險因素因而下跌，因此閣下於子基金的投資可能蒙受虧損。並不保證付還本金或固定股息或分派付款。
- 子基金受到包括貨幣風險、人民幣貨幣及兌換風險的影響。
- 子基金透過債券投資於債務證券受到監管風險以及波動風險、流動性風險、結算及交易對手風險等各種風險以及通常適用於債務證券的其他風險因素的影響。
- 子基金的投資集中於固定收益證券。當中包括於新興市場發行的債務證券。與持有較分散投資組合的基金比較，子基金的價值可能較波動。
- 子基金投資於新興市場，可能涉及較高風險及特別考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務風險、結算風險、託管風險，以及可能有較高程度的波動性。
- 子基金受到以下與固定收益證券有關的風險所影響：信貸/交易對手風險、利率風險、與低於投資級別或未獲評級債務證券有關的風險、評級調低風險、估值風險、波動性及流動性風險、主權債務風險、信貸評級風險及信貸評級機構風險。
- 子基金投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及商業按揭抵押證券，而該等證券的流動性可能極低及容易出現重大價格波動。
- 子基金於可轉換債券的投資除了須承受與直接投資債券相同的風險外，還須承受股市波動風險及更大的波動。
- 投資於具有損失吸納特徵的債務工具須承受更大風險，例如在發生既定的觸發事件時被撤銷或轉換為普通股。具有損失吸納特徵的債務工具亦可能面臨流動性、估值及行業集中度風險。
- 子基金投資於與金融衍生工具有關的風險包括交易對手/信貸風險、波動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。投資於金融衍生工具可導致基金面對重大虧損的高風險。
- 子基金可能投資於集體投資計劃。概無保證該等集體投資計劃之投資目標及策略將會成功實現，或持有足夠的流動資金應付子基金的贖回要求。
- 子基金於銷售及回購或反向回購交易須承受交易對手風險。自銷售及回購交易所獲得的現金抵押品可能會再被投資，亦面臨相關投資的投資風險。
- 子基金未必適合所有投資者，投資者可能損失部分或全部投資額。
- 子基金受到從資本支付分派 / 實際上從資本支付分派的相關風險影響，任何分派可導致每單位的資產淨值即時減少。
- 投資者不應只依賴本文件之資料而作出投資決定，應該細閱基金之銷售說明書和產品資料概要以悉情詳 (包括風險因素)，考慮產品的特點、其本身的投資目標、可承受的風險程度及其他因素，並適當地尋求獨立的財務及專業意見。

投資目標

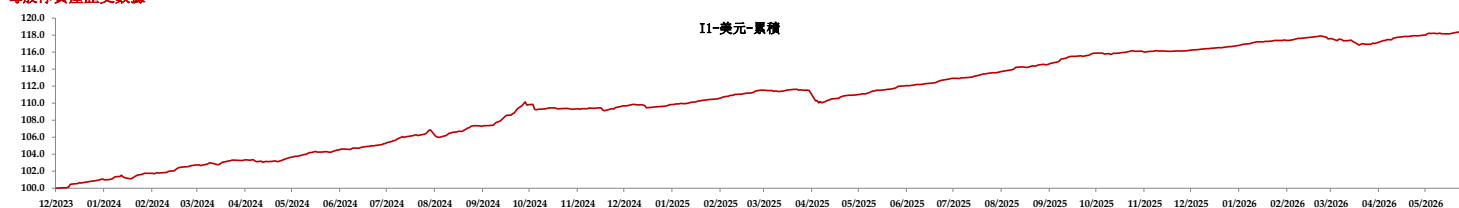
泰康開泰月度定開穩定入息基金透過主要投資於固定收益工具的投資組合，包括於在中國內地以外發行的貨幣市場工具及債務證券，尋求提供穩定收入。子基金投資的固定收益工具可以任何貨幣計值。

基金資料

基金經理	泰康資產管理 (香港) 有限公司
受託人	中銀國際英國保誠信託有限公司
發行日期	5/12/2023
股份類別貨幣	港元、美元、人民幣
每年管理費	A1類 (0.9%) ; II類 (0.5%)
最低首次認購額	A1類: 港元1/美元1/人民幣1 II類: 港元100,000/美元100,000/人民幣100,000
最低其後認購金額	A1類: 港元1/美元1/人民幣1 II類: 港元100,000/美元100,000/人民幣100,000
投資組合到期收益率	6.37%
投資組合久期	1.05年

數據來源: MSCI Barraone

每股淨資產歷史數據



往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。

累計回報 (截至: 2026/05/29)

份額類別	1個月	3個月	6個月	年初至今	1年	成立以來	成立日期
A1類-美元-累積	0.44%	0.39%	1.81%	1.38%	5.38%	17.30%	5/12/2023
A1類-美元-分派	0.44%	0.39%	1.81%	1.38%	5.38%	17.30%	5/12/2023
A1類-港元-累積	0.45%	0.53%	2.48%	2.05%	5.28%	17.57%	5/12/2023
A1類-港元-分派	0.45%	0.53%	2.48%	2.05%	5.28%	17.57%	5/12/2023
A1類-人民幣-(非對沖)-累積	-0.48%	-0.84%	-2.33%	-1.54%	-0.47%	12.25%	5/12/2023
A1類-人民幣-(非對沖)-分派	-0.47%	-0.82%	-2.31%	-1.53%	-0.51%	12.27%	5/12/2023
II類-美元-累積	0.47%	0.49%	2.01%	1.54%	5.80%	18.47%	5/12/2023
II類-美元-分派	0.47%	0.50%	2.01%	1.54%	5.80%	18.47%	5/12/2023
II類-港元-累積	0.48%	0.63%	2.68%	2.22%	5.70%	18.75%	5/12/2023
II類-港元-分派	0.48%	0.63%	2.68%	2.22%	5.70%	18.74%	5/12/2023
II類-人民幣-(非對沖)-累積	-0.48%	-0.86%	-2.41%	-1.62%	-0.57%	12.05%	5/12/2023
II類-人民幣-(非對沖)-分派	-0.48%	-0.87%	-2.41%	-1.62%	-0.57%	12.05%	5/12/2023

年度回報 (截至: 2026/05/29)

份額類別	2026 YTD	2025	2024	2023	成立日期
A1類-美元-累積	1.38%	5.97%	8.30%	0.82%	5/12/2023
A1類-美元-分派	1.38%	5.97%	8.30%	0.82%	5/12/2023
A1類-港元-累積	2.05%	6.20%	7.67%	0.75%	5/12/2023
A1類-港元-分派	2.05%	6.20%	7.68%	0.75%	5/12/2023
A1類-人民幣-(非對沖)-累積	-1.54%	1.31%	12.06%	0.42%	5/12/2023
A1類-人民幣-(非對沖)-分派	-1.53%	1.31%	12.07%	0.42%	5/12/2023
II類-美元-累積	1.54%	6.40%	8.74%	0.84%	5/12/2023
II類-美元-分派	1.54%	6.40%	8.74%	0.84%	5/12/2023
II類-港元-累積	2.22%	6.63%	8.11%	0.77%	5/12/2023
II類-港元-分派	2.22%	6.63%	8.11%	0.77%	5/12/2023
II類-人民幣-(非對沖)-累積	-1.62%	1.27%	12.01%	0.41%	5/12/2023
II類-人民幣-(非對沖)-分派	-1.62%	1.27%	12.01%	0.41%	5/12/2023

往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。沒有過去表現提供為該年度沒有足夠完整的數據。基金的曆年回報是以曆年末的資產淨值作為比較基礎，曆年回報顯示基金在有關曆年內的升跌幅度。

基金回報是以扣除所有費用後的回報為基礎，按單位資產淨值為比較基礎，其利息並作滾存投資。少於一年的基金表現並非年度化回報。成立少於半年的基金類別業績未展示。

數據來源: Bloomberg, 附註*本基金為香港自2024年3月1日起生效之「新資本投資者入境計劃」認可的合資格集體投資計劃之一。

到期收益率 (YTM) 是在假設所有利息和本金都按期支付及按當前利率再投資的情況下，相關資產在持有至到期時基於當前價格獲得的內部收益率。YTM的計算要考慮當前市場價格、票面價值、票面利率和到期日。YTM不能代表基金的業績。

泰康開泰月度定開穩定入息基金

「新資本投資者入境計劃」的合資格基金*

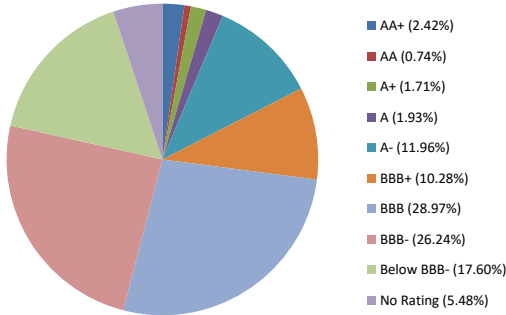
泰康資產 泰康資產管理（香港）有限公司
Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited

前五大持倉 (%)

債券	比例
澳新銀行 浮動 永續債	5.23%
華融金融 4.875 11/22/26	5.17%
森特瑞集團信託 浮動 09/10/54	5.05%
中信證券 浮動 10/22/27	3.70%
現代資本美國 浮動 06/24/27	3.44%
合計:	22.59%

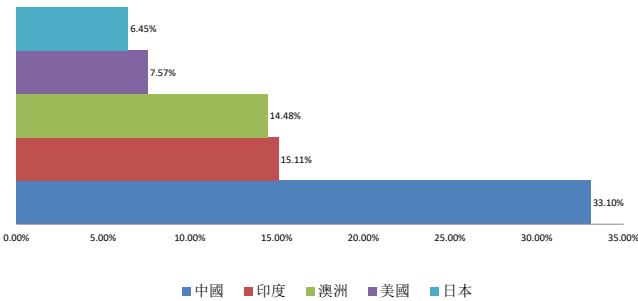
數據來源: 泰康香港

信用評級分佈 (%)



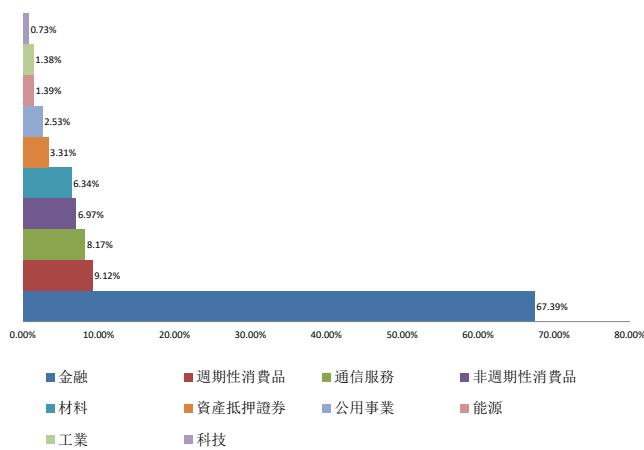
組合配置

前五大地區分佈 (%)



數據來源: Bloomberg; Taikang AMC HK; 顯示發行人風險涉及國家的國際標準組織 (ISO) 國家代碼

行業分佈 (%)



數據來源: Bloomberg; 投資行業分類為Bloomberg分類
信用評級分佈、前五大地區分佈和行業分佈不包括非債券持倉。
附註*本基金為香港自2024年3月1日起生效之「新資本投資者入境計劃」認可的合資格集體投資計劃之一

市場簡評

5月亞洲美元債券表現如下，美銀美林亞洲（日本除外）美元債指數上漲0.41%。其中，美銀美林亞洲（日本除外）投資級債券指數的回報為上漲0.31%，美銀美林亞洲（日本除外）高收益債券指數的回報為上漲1.29%。

美國國債收益率方面，5月份2年期、5年期和10年期的收益率分別上漲14基點、14基點和7基點。其中，2年期國債收益率由上月末的約3.88%上漲至本月末的4.01%，5年期國債收益率由上月末的約4.00%上漲至本月末的4.14%，10年期國債收益率由上月末的約4.37%上漲至本月末的4.44%。

美國國債利率在5月呈現熊市平坦化走勢，且中短端利率上行幅度高於長端；主因在於霍爾木茲海峽持續關閉推高能源價格，並重新引發市場對通脹壓力的擔憂。不過月末美國國債收復部分跌幅，主要受到美國與伊朗可能達成協議、重啟霍爾木茲海峽通行的預期支撐，利率回落。

在一級市場方面，5月亞太美元債一級市場新發行規模放緩至228億美元，低於4月的361億美元，但較去年同期增長14.2%。因美伊局勢缺乏明確進展及美國國債波動加劇，發行人多持觀望態度。澳元一級債券市場發行保持活躍，中東美元債新發則保持低量。展望後市，若美伊談判及霍爾木茲海峽通行問題繼續缺乏明確解決方案，能源價格仍可能維持高位，並對通脹預期、美國利率路徑及亞洲美元債一級市場情緒形成持續擾動。

重要事項

上述內容僅供參考之用，不應構成買賣任何投資產品的意見或要約或招攬。編備上述資料所用的任何研究或分析乃由泰康資產管理（香港）有限公司（「泰康香港」）為自身用途及目的而獲取，並來自於本文件日期認為可信的來源，惟概不就源自第三方的資料的準確性或完整性作出任何聲明或保證。有關未來事件或表現的任何預測或其他前瞻性陳述未必具有指示性，而且可能與實際事件或結果有別。任何意見、估計或預測可在無事先警告的情況下隨時變更。泰康香港不對因使用本材料而引致的損失而負任何責任。

未獲泰康香港的事先書面批准，不得複製、分派或傳送本文件與任何人。本文件及其所載資料亦不得在任何禁止作出分派及刊發的司法管轄區分派及刊發。

基金信息和數據截至2026年5月29日為止，基金表現數據的計算已扣除費用。基金投資涉及風險，基金過往之績效不能成為未來績效之保證。本基金並不對所有投資人開放，投資風險之披露請參考基金章程。本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人在申購前應詳閱基金章程或銷售說明書。

基金章程或銷售說明書可向泰康香港索取，或於<https://hk.taikangasset.cn/> 網站下載。

本文件由泰康資產管理（香港）有限公司發出，並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

*本網站未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審核，所提及的資料可能包含其他未獲證監會認可之基金。

詳情請聯絡基金經理
電話: +852-3975 5108
電郵: publicfundservice@taikangamc.com.cn