

汇丰亚洲高收益债券基金

月度报告 2024年7月31日 | 股份类别 BM2-RMB

主要风险

- 本基金主要投资于亚洲高收益债券。
- 本基金涉及与投资于新兴市场有关的风险。
- 具有损失吸纳特征的债务工具、非投资级别债券及未获评级债券涉及额外风险及波动性。
- 由于本基金的基本货币、投资及份额类别可按不同的货币计值，故此，外汇管制及汇率波动可能对投资者构成不利影响。并不保证有关份额类别的货币对冲策略可达致其预期效果。
- 本基金可从资本中或未扣除开支前拨付股息。派息不获保证及会导致资本蚕食及资产净值减少。
- 本基金可投资于金融衍生工具作投资用途，可能使本基金的资产净值较波动。
- 本基金之投资可能涉及重大的信贷、货币、波动性、流动性、利率、税务及政治风险。投资者投资于本基金可能蒙受重大损失。
- 基金产品并不等同于定期存款。投资者不应仅就此文件提供之资料作出投资决定，而应细阅本基金之销售文件。

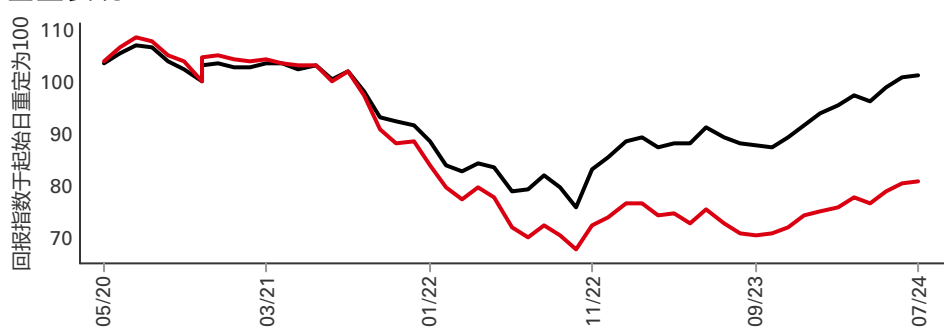
投资目标

本基金旨在透過主要投資於由收益較高的固定收益證券（包括主要以美元計值，並由亞洲市場的發行人買賣或發行的投資級別、非投資級別及未獲評級的債券）組成的多元化投資組合，達致較高水平的回報及資本增值。

投资策略

本基金一般將廣泛投資於固定收益證券及工具，包括政府債券、公司債券、可轉換債券及金融票據。為了達致其投資目標，本基金將投資於高收益證券（包括但不限於投資級別及非投資級別債券）及其他類似證券（已獲評級及未獲評級）。本基金亦可為投資及對沖目的投資於金融衍生工具。可用作投資用途的金融衍生工具為期貨、期權及認股權證。本基金亦可持有現金存款及可轉換證券。

基金表现



股份类别详情

关键指标

每股资产净值 离岸人民币 5.52

基金表现 1个月 0.56%

平均到期收益率 9.46%

基金概览

UCITS V合规 否

股息处理 派息

派息频率 每月

除息日 2024年7月31日

股息年化收益率 9.07%

每股股息 0.040100

交易频率 每日

股份类别基本货币 离岸人民币

注册地 香港

成立日期 2020年5月11日

基金规模 美元 1,146,384,618

参考基准 10% 摩根亚洲信贷指数准主权
(仅指印尼、蒙古、巴基斯坦、
菲律宾、斯里兰卡和越南)
20% 摩根亚洲信贷指数主权
(仅指印尼、蒙古、巴基斯坦、
菲律宾、斯里兰卡和越南)
70% 摩根亚洲信贷指数非投资
级别企业

基金经理 Alfred Mui
Alex CHOI
Ming Leap

费用及开支

最高首次认购费 3.000%

管理费 1.250%

代码

ISIN代号 HK0000582129

彭博代号 HSHBM2R HK

过往业绩不能预示未来回报。表现以股份类别基本货币计算，资产净值对资产净值，将股息再作投资，并已扣除费用。如投资业绩非以港元或美元计算，以港元或美元作投资的投资者须承受汇率波动的风险。

当计算期超过一年，业绩为累积计算。

货币基金：基金表现数字以资产净值比资产净值。

货币市场基金：基金表现数字以资产净值比资产净值，将股息再作投资计算。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2024年7月31日

基金表现 (%)	年初至今	1个月	3个月	6个月	1年	3年年化	5年年化	成立至今年化
BM2-RMB	8.89	0.56	5.31	7.91	11.08	-6.83	--	-4.89
参考基准	10.37	0.60	5.37	8.00	13.44	0.29	--	0.30

年度回报表现 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
BM2-RMB	--	--	-15.89	-16.22	0.29
参考基准	--	--	-11.36	-6.69	7.16

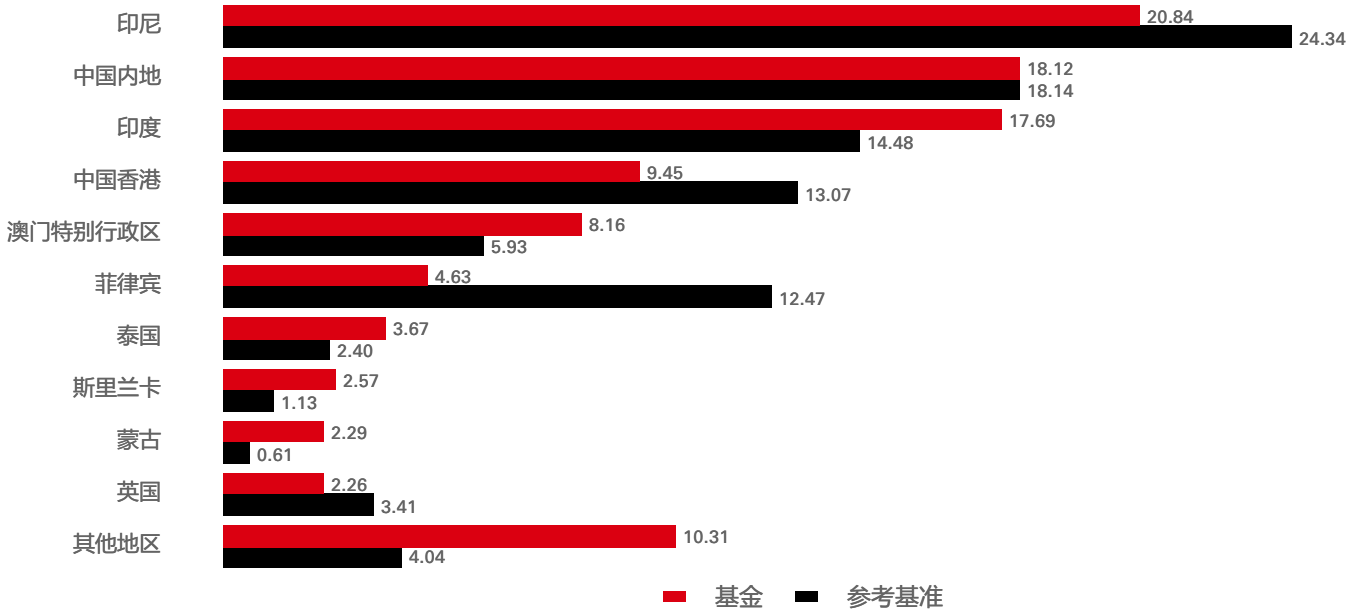
3-年 风险衡量指标	BM2-RMB	参考基准	5年 风险衡量指标	BM2-RMB	参考基准
波幅	11.13%	10.66%	波幅	--	--
夏普比率	-0.88	-0.25	夏普比率	--	--
追踪误差	3.52%	--	追踪误差	--	--
信息比率	-2.02	--	信息比率	--	--

固定收益特点	基金	参考基准	相对
持仓数量 (不包括现金)	225	374	--
投资组合收益率	9.21%	8.12%	1.09%
平均到期收益率	9.46%	8.38%	1.08%
平均到期日	5.82	5.94	-0.12
平均信贷评级	BB/BB-	BB+/BB	--
发行人数量	112	142	--

信用评级分布 (%)	基金	参考基准	相对	到期日分布 (期权调整久期)	基金	参考基准	相对
A	1.70	0.28	1.42	0-2年	0.34	0.44	-0.10
BBB	18.25	28.13	-9.88	2-5年	0.80	0.91	-0.11
BB	41.31	41.97	-0.65	5-10年	1.14	0.72	0.42
B	18.39	9.38	9.01	10+年	1.90	1.77	0.12
CCC	4.10	1.95	2.15	总计	4.17	3.83	0.34
CC	1.88	1.09	0.79				
C	--	0.01	-0.01				
D	2.57	1.13	1.44				
没有评级	10.13	16.06	-5.92				
现金	1.65	--	1.65				

货币分布 (%)	基金	参考基准	相对
美元	99.79	100.00	-0.21
菲律宾比索	1.46	--	1.46
印尼盾	1.04	--	1.04
印度卢比	0.98	--	0.98
澳元	0.10	--	0.10
欧元	0.05	--	0.05
新加坡元	0.04	--	0.04
加元	0.00	--	0.00
港元	0.00	--	0.00
在岸人民币	-0.69	--	-0.69
其他货币	-2.77	--	-2.77

国家/地区配置 (%)



行业分布 (%)

行业分布 (%)	基金	参考基准	相对
房地产	16.47	13.41	3.05
消费类, 周期	13.01	13.02	0.00
能源	12.59	8.72	3.88
政府	10.62	20.03	-9.41
基础物料	10.00	5.24	4.76
公用事业	9.83	9.09	0.74
银行	9.78	16.37	-6.59
工业	2.86	2.77	0.09
多元化金融服务	2.76	1.88	0.89
消费类, 非周期	2.63	2.46	0.18
其他行业	7.78	7.03	0.76
现金	1.65	--	1.65

十大持仓	比重 (%)
MONGO MIN/ENG RE 12.500 13/09/26	1.53
MGM CHINA HOLDIN 7.125 26/06/31	1.45
INDO ASA/MINERAL 5.800 15/05/50	1.42
GLP CHINA 2.950 29/03/26	1.38
GLP PTE LTD 3.875 04/06/25	1.25
INDIA CLEAN ENGY 4.500 18/04/27	1.24
WYNN MACAU LTD 5.625 26/08/28	1.19
GREENKO WIND 5.500 06/04/25	1.17
CA MAGNUM HLDING 5.375 31/10/26	1.11
WYNN MACAU LTD 5.500 01/10/27	1.11

前10大持仓不包括持有的现金和现金等价物以及货币市场基金。

词汇表



指数免责声明

信息是从被认为可靠的来源获得，但摩根大通并不保证其完整性或准确性。指数在获得许可的情况下使用。未经摩根大通事先书面批准，不得复制、使用或分发指数。版权所有 2024 年，J.P. Morgan Chase & Co. 保留所有权利。

重要信息

本文所示资料仅用于营销目的，仅供参考。本文件不具备合同效力，亦非法律要求提供的材料。概不构成对任何读者的法律、税务、投资建议，亦非向读者推荐买入或卖出投资。因此，不得将本文件内容作为任何投资决策的依据。

本文件只提供一般性资料，并不针对任何可能收到本文件的人士的具体投资目标、财务状况和特别需求。在此表达之意见可因应情况修改而不作另行通知。本文件并非销售文件，且不构成建议、要约出售或招揽购买或认购任何投资。本文件所载任何预测、预计或目标仅供说明用途，且并非任何形式的保证。汇丰环球投资管理（香港）有限公司（「汇丰环球投资管理」）就预测、预计或目标未能达成概不承担任何责任。本文件内的资料乃取自汇丰环球投资管理合理地相信可靠的来源。然而，无论明示或暗示，汇丰环球投资管理不保证、担保或代表本文件内该等资料的准确性、有效性或完整性。投资附带风险，过去的业绩并不代表将来的表现。请参阅销售文件以便获取其它资料，包括风险因素。此文件并未经证券及期货事务监察委员会批阅。版权 © HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited（汇丰环球投资管理（香港）有限公司）2021。版权所有。本文件由HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited（汇丰环球投资管理（香港）有限公司）刊发。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2024年7月31日