

汇丰集合投资信托 - 汇丰亚洲高入息债券基金

月度报告 2024年7月31日 | 股份类别 BC-RMB

主要风险

- 本基金将主要投资于较高收益亚洲固定收益证券。
- 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。

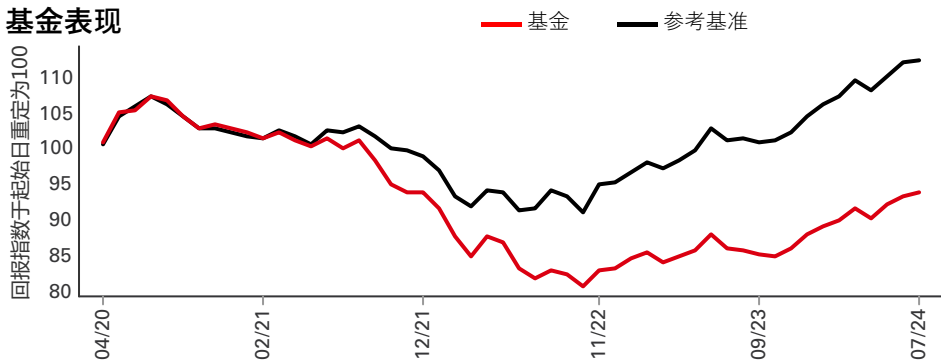
投资目标

本基金旨在投资于收益率高于其他同类证券及具有中长期资本增值潜力的固定收益证券。

投资策略

本基金将其资产净值最少70%投资于一个由亚洲政府、政府机构或超国家组织，或由在亚洲注册成立或在亚洲经营其大部分业务的公司所发行或担保的固定收益证券组成的多元化投资组合。本基金可透过中国银行间债券市场方案及/或债券通及/或相关规例不时准许的其他方式将其资产净值最多20%投资于在中国的中国银行间债券市场买卖的债券。

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 9.37 |
| 基金表现 1个月 | 0.49% |
| 平均到期收益率 | 7.47% |

基金概览

| | |
|-----------|--|
| UCITS V合规 | 否 |
| 股息处理 | 累积 |
| 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4月15日 |
| 基金规模 | 美元 371,837,195 |
| 参考基准 | 35% J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment grade Corporates 65% JP Morgan Asia Credit Index - Investment grade Corporates |

基金经理

Ming Leap
Alex CHOI
Alfred Mui

费用及开支

| | |
|---------|--------------|
| 最高首次认购费 | 3.000% |
| 管理费 | 1.150% |
| 代码 | |
| ISIN代号 | HK0000531597 |
| 彭博代号 | HSHIBCR 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 |
|----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|------|--------------|
| BC-RMB | 6.63 | 0.49 | 4.13 | 5.19 | 9.02 | -2.13 | -- | -1.51 |
| 参考基准 | 7.66 | 0.34 | 3.97 | 5.96 | 11.24 | 3.20 | -- | 2.74 |

| 年度回报表现 (%) | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------|------|------|--------------|---------------|-------------|
| BC-RMB | -- | -- | -8.65 | -11.37 | 5.64 |
| 参考基准 | -- | -- | -3.27 | -3.77 | 9.68 |

| 3-年 风险衡量指标 | BC-RMB | 参考基准 | 5年 风险衡量指标 | BC-RMB | 参考基准 |
|------------|--------|-------|-----------|--------|------|
| 波幅 | 7.02% | 6.12% | 波幅 | -- | -- |
| 夏普比率 | -0.73 | 0.04 | 夏普比率 | -- | -- |
| 追踪误差 | 2.41% | -- | 追踪误差 | -- | -- |
| 信息比率 | -2.21 | -- | 信息比率 | -- | -- |

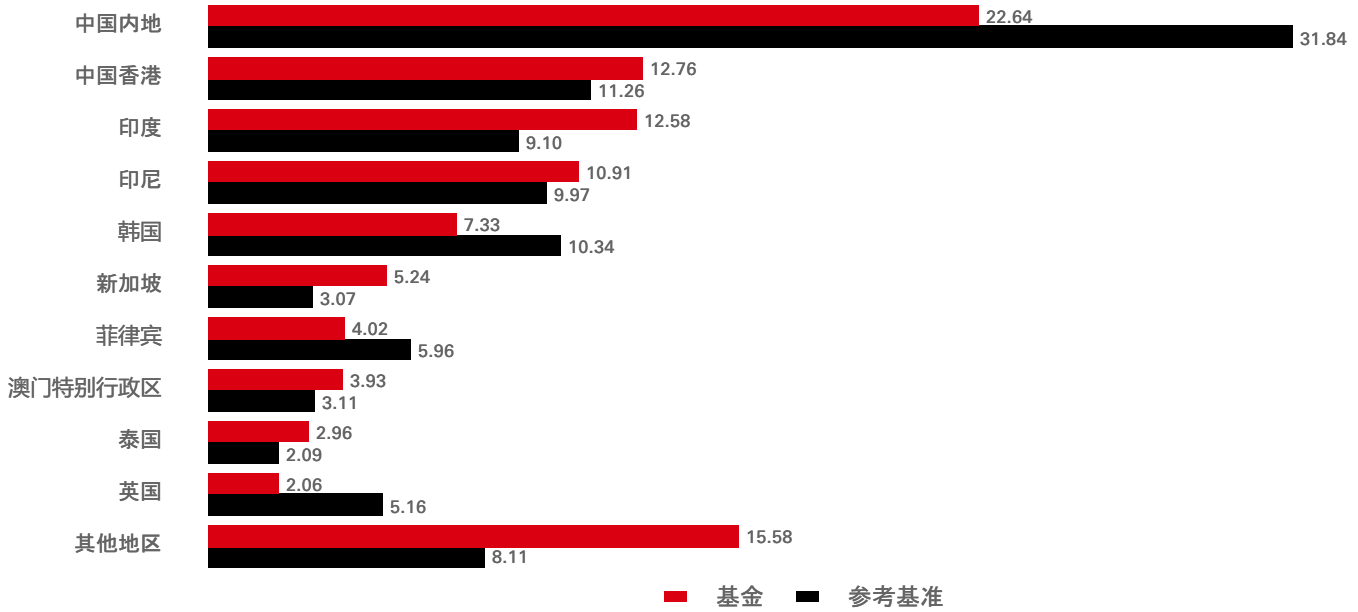
| 固定收益特点 | 基金 | 参考基准 | 相对 |
|--------------|----------|----------|-------|
| 持仓数量 (不包括现金) | 308 | 1,532 | -- |
| 投资组合收益率 | 7.27% | 6.81% | 0.46% |
| 平均到期收益率 | 7.47% | 6.96% | 0.51% |
| 平均到期日 | 5.79 | 5.37 | 0.43 |
| 平均信贷评级 | BBB-/BB+ | BBB+/BBB | -- |
| 发行人数量 | 187 | 478 | -- |

| 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 |
|------------|-------|-------|-------|----------------|-------------|-------------|-------------|
| AAA | -- | 0.71 | -0.71 | 0-2年 | 0.31 | 0.42 | -0.11 |
| AA | 2.25 | 9.60 | -7.36 | 2-5年 | 0.95 | 0.95 | 0.00 |
| A | 18.74 | 25.77 | -7.03 | 5-10年 | 1.26 | 0.93 | 0.34 |
| BBB | 35.68 | 29.66 | 6.03 | 10+年 | 1.74 | 1.43 | 0.31 |
| BB | 23.87 | 18.17 | 5.70 | 总计 | 4.26 | 3.72 | 0.54 |
| B | 8.38 | 4.46 | 3.92 | | | | |
| CCC | 2.91 | 2.06 | 0.85 | | | | |
| CC | 0.76 | 0.46 | 0.29 | | | | |
| C | -- | 0.00 | 0.00 | | | | |
| D | 1.47 | 1.68 | -0.20 | | | | |
| 没有评级 | 5.44 | 7.43 | -1.99 | | | | |
| 现金 | 0.51 | -- | 0.51 | | | | |

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

| 货币分布 (%) | 基金 | 参考基准 | 相对 |
|----------|--------|--------|-------|
| 美元 | 100.15 | 100.00 | 0.15 |
| 菲律宾比索 | 1.47 | -- | 1.47 |
| 印度卢比 | 0.99 | -- | 0.99 |
| 印尼盾 | 0.79 | -- | 0.79 |
| 新加坡元 | 0.02 | -- | 0.02 |
| 澳元 | 0.01 | -- | 0.01 |
| 欧元 | 0.01 | -- | 0.01 |
| 加元 | 0.00 | -- | 0.00 |
| 港元 | -0.07 | -- | -0.07 |
| 在岸人民币 | -0.66 | -- | -0.66 |
| 其他货币 | -2.71 | -- | -2.71 |

国家/地区配置 (%)



| 行业分布 (%) | 基金 | 参考基准 | 相对 |
|----------|-------|-------|-------|
| 银行 | 19.10 | 18.73 | 0.37 |
| 消费类, 周期 | 12.16 | 8.44 | 3.72 |
| 政府 | 10.73 | 18.23 | -7.50 |
| 房地产 | 7.71 | 7.68 | 0.03 |
| 能源 | 7.61 | 8.38 | -0.77 |
| 公用事业 | 6.34 | 7.41 | -1.07 |
| 基础物料 | 6.05 | 4.10 | 1.96 |
| 多元化金融服务 | 6.03 | 6.72 | -0.69 |
| 通信 | 5.81 | 4.86 | 0.95 |
| 保险 | 5.34 | 2.22 | 3.11 |
| 其他行业 | 12.61 | 13.23 | -0.62 |
| 现金 | 0.51 | -- | 0.51 |

| 十大持仓 | 比重 (%) |
|---------------------------------|--------|
| AIA GROUP 2.700 | 1.72 |
| ZHONGSHENG 3.000 13/01/26 | 1.66 |
| UNITED OVERSEAS 1.750 16/03/31 | 1.57 |
| ICBC LTD 3.200 | 1.46 |
| INDONESIA (REP) 5.100 10/02/54 | 1.36 |
| TENCENT HOLDINGS 3.800 11/02/25 | 1.36 |
| HPHT FIN 21 II 1.500 17/09/26 | 1.26 |
| DBS GROUP HLDGS 3.300 | 1.15 |
| HYUNDAI ASSAN OT 1.625 12/07/26 | 1.09 |
| PHILIPPINES(REP) 4.200 29/03/47 | 1.08 |

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