

汇丰亚洲高收益债券基金

月度报告 2024年8月31日 | 股份类别 BC-USD

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。

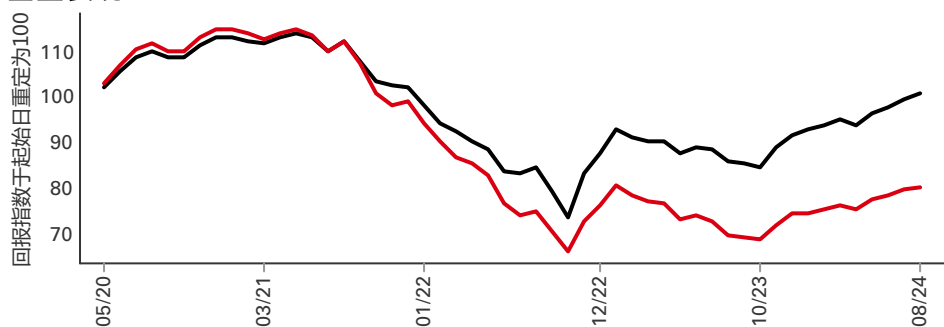
投资目标

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	美元 8.00
基金表现 1个月	0.62%
平均到期收益率	8.57%

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	美元
注册地	香港
成立日期	2020年5月14日
基金规模	美元 1,158,073,818

参考基准

- 10% 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)
- 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	HK0000582087
彭博代号	HSYBCU 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8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-USD	7.92	0.62	3.49	6.70	15.27	-10.66	--	-5.07
参考基准	10.25	1.39	4.56	7.30	17.45	-3.51	--	0.13

年度回报表现 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
BC-USD	--	--	-14.00	-22.98	-2.57
参考基准	--	--	-9.45	-14.24	4.12

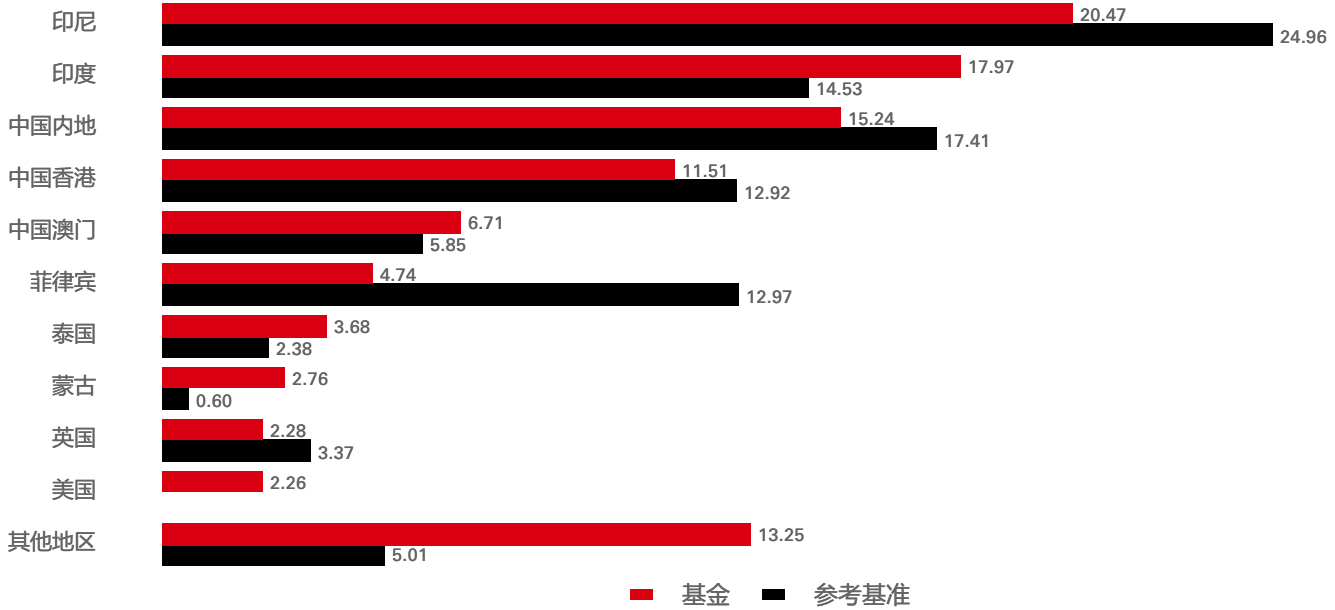
3-年 风险衡量指标	BC-USD	参考基准	5年 风险衡量指标	BC-USD	参考基准
波幅	13.23%	13.23%	波幅	--	--
夏普比率	-1.06	-0.52	夏普比率	--	--
追踪误差	3.38%	--	追踪误差	--	--
信息比率	-2.12	--	信息比率	--	--

固定收益特点	基金	参考基准	相对
持仓数量 (不包括现金)	219	377	--
投资组合收益率	8.17%	7.38%	0.80%
平均到期收益率	8.57%	7.72%	0.86%
平均到期日	6.03	5.88	0.15
平均信贷评级	BB+/BB	BB+/BB	--
发行人数量	110	143	--

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
AA	1.89	--	1.89	0-2年	0.33	0.41	-0.08
A	0.55	0.28	0.27	2-5年	0.75	0.92	-0.17
BBB	16.27	28.63	-12.36	5-10年	0.71	0.71	0.00
BB	43.22	41.56	1.66	10+年	2.31	1.82	0.49
B	16.71	9.24	7.47	总计	4.10	3.86	0.24
CCC	3.97	1.87	2.09				
CC	1.51	1.04	0.47				
C	--	0.00	0.00				
D	1.96	1.04	0.92				
没有评级	10.43	16.33	-5.90				
现金	3.50	--	3.50				

货币分布 (%)	基金	参考基准	相对
美元	97.99	100.00	-2.01
印度卢比	1.23	--	1.23
菲律宾比索	1.01	--	1.01
韩圆	0.99	--	0.99
港元	0.15	--	0.15
新加坡元	0.01	--	0.01
加元	0.00	--	0.00
英镑	0.00	--	0.00
印尼盾	-0.03	--	-0.03
澳元	-0.03	--	-0.03
其他货币	-1.33	--	-1.33

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	16.48	13.25	3.22
能源	13.00	8.82	4.18
消费类, 周期	12.77	12.90	-0.12
政府	12.46	20.35	-7.89
公用事业	11.58	9.14	2.44
银行	8.07	16.18	-8.11
基础物料	7.32	5.19	2.12
通信	2.72	1.94	0.78
工业	2.72	2.34	0.37
消费类, 非周期	2.34	2.44	-0.10
其他行业	7.05	7.45	-0.40
现金	3.50	--	3.50

十大持仓	比重 (%)
MONGO MIN/ENG RE 12.500 13/09/26	1.56
IRB INFRASTRUCTU 7.110 11/03/32	1.41
GLP CHINA 2.950 29/03/26	1.35
US TREASURY N/B 4.250 15/08/54	1.32
NWD FINANCE(BVI) 5.250	1.30
PT PERTAMINA 5.625 20/05/43	1.29
INDIKA INTI ENEG 8.750 07/05/29	1.25
INDIA CLEAN ENGY 4.500 18/04/27	1.24
GLP PTE LTD 3.875 04/06/25	1.24
MGM CHINA HOLDIN 7.125 26/06/31	1.20

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8月31日