

汇丰亚洲高收益债券基金

营销通讯 | 月度报告 2024年10月31日 | 股份类别 BM3H-RMB

主要风险

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 5.36
基金表现 1个月	-0.92%
平均到期收益率	8.82%

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10月31日
股息年化收益率	4.46%
每股股息	0.019500
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 1,200,335,534
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	HK0000582137
彭博代号	HSBM3HR 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10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	
BM3H-RMB	6.75	-0.92	1.01	6.05	14.87	-8.29	--	-4.80	
年度回报表现 (%)	2019		2020		2021		2022		2023
BM3H-RMB	--		--		-11.86		-22.64		-5.12
3-年 风险衡量指标	BM3H-RMB	参考基准	5-年 风险衡量指标		BM3H-RMB	参考基准			
波幅	12.50%	--	波幅		--	--			
夏普比率	-0.89	--	夏普比率		--	--			

固定收益特点	基金	参考基准	相对
持仓数量 (不包括现金)	221	376	--
投资组合收益率	8.36%	7.22%	1.14%
平均到期收益率	8.82%	7.71%	1.11%
平均到期日	7.07	5.64	1.42
平均信贷评级	BB/BB-	BB+/BB	--
发行人数量	113	144	--

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	3.46	0.29	3.17	0-2年	0.34	0.51	-0.17
BBB	19.31	26.82	-7.52	2-5年	0.94	0.90	0.04
BB	42.40	42.61	-0.21	5-10年	0.98	0.72	0.26
B	13.39	8.09	5.30	10+年	2.75	1.68	1.07
CCC	9.91	4.12	5.80	总计	5.01	3.80	1.21
CC	0.25	0.16	0.09				
C	--	0.00	0.00				
D	0.51	1.16	-0.65				
没有评级	9.03	16.76	-7.73				
现金	1.74	--	1.74				

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。

保证基金：基金表现数字以资产净值比资产净值。

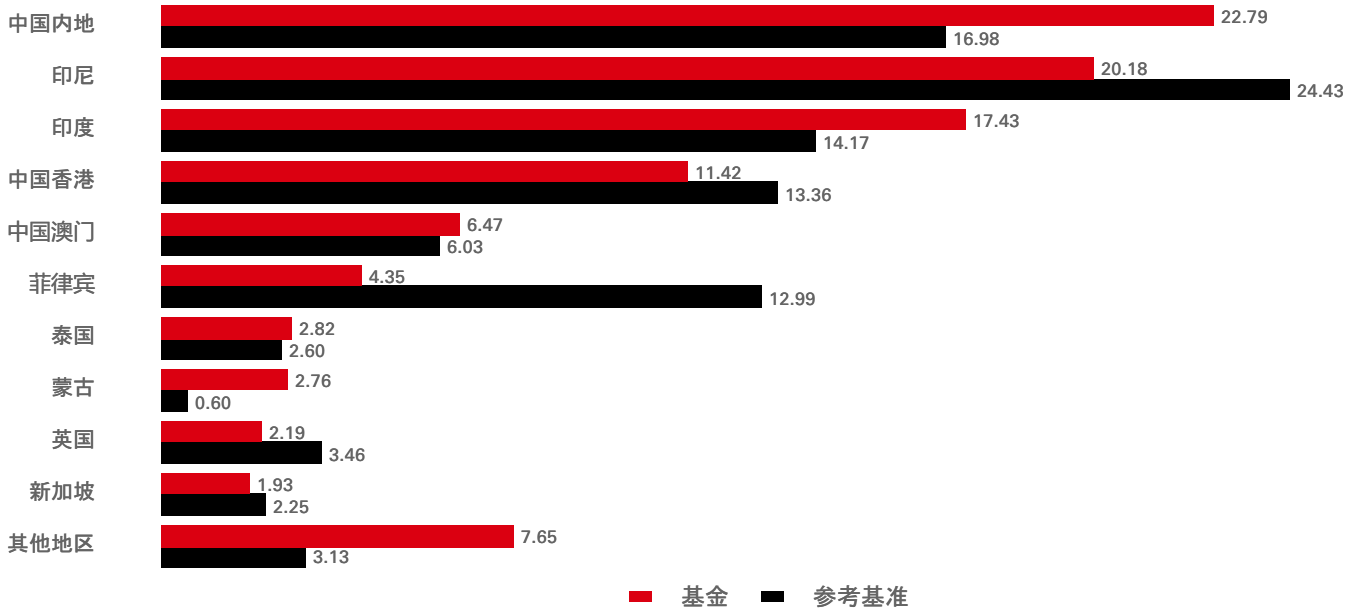
货币市场基金：基金表现数字以资产净值比资产净值，将股息再作投资计算。

基准数据指基金的参考基准，因为该数据是在基金层面而非股份类别层面计算得出。基金的参考基准是 **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

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2024年10月31日**

货币分布 (%)	基金	参考基准	相对
美元	96.76	100.00	-3.24
韩圆	1.48	--	1.48
菲律宾比索	0.96	--	0.96
马来西亚元	0.49	--	0.49
在岸人民币	0.46	--	0.46
印尼盾	0.44	--	0.44
港元	0.27	--	0.27
澳元	0.10	--	0.10
欧元	0.06	--	0.06
新加坡元	0.01	--	0.01
其他货币	-1.02	--	-1.02

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	20.50	13.83	6.66
消费类, 周期	12.70	12.81	-0.11
公用事业	10.94	9.51	1.43
能源	10.81	8.21	2.60
政府	10.31	19.84	-9.53
银行	8.60	15.76	-7.15
基础物料	6.74	4.98	1.76
多元化金融服务	3.23	2.81	0.41
通信	3.19	2.50	0.70
保险	3.13	1.15	1.99
其他行业	8.09	8.60	-0.51
现金	1.74	--	1.74

十大持仓	比重 (%)
GLP PTE LTD 3.875 04/06/25	1.63
GLP CHINA 2.950 29/03/26	1.53
AIA GROUP 5.400 30/09/54	1.47
MONGO MIN/ENG RE 12.500 13/09/26	1.44
KAWASAN INDUSTRI 7.500 15/12/27	1.41
CHINA OVERSEAS F 6.450 11/06/34	1.36
INDIKA INTI ENEG 8.750 07/05/29	1.23
PT PERTAMINA 5.625 20/05/43	1.22
MGM CHINA HOLDIN 4.750 01/02/27	1.22
INDIA CLEAN ENGY 4.500 18/04/27	1.18

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10月31日