

汇丰亚洲高收益债券基金

营销通讯 | 月度报告 2024年11月30日 | 股份类别 BC-HKD

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。

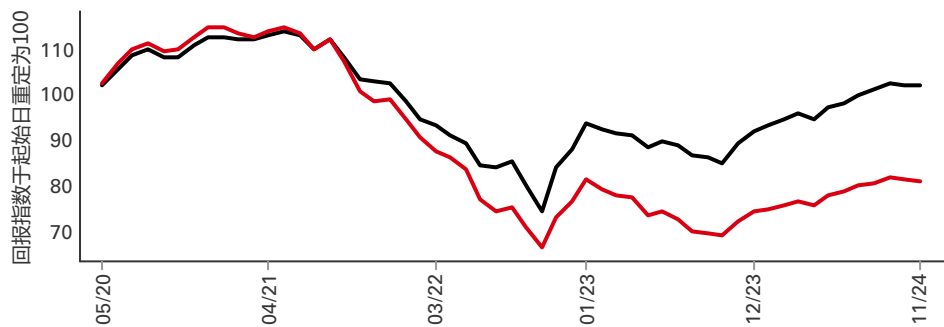
投资目标

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 | 港元 8.07 |
| 基金表现 1个月 | -0.52% |
| 平均到期收益率 | 8.81% |

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 | 港元 |
| 注册地 | 香港 |
| 成立日期 | 2020年5月18日 |
| 基金规模 | 美元 1,163,013,464 |

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 | HK0000582145 |
| 彭博代号 | HSHBBCH 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11月30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-HKD | 8.38 | -0.52 | 0.49 | 3.70 | 11.87 | -6.42 | -- | -4.63 |
| 参考基准 | 11.05 | -0.21 | 0.83 | 5.12 | 14.32 | -0.36 | -- | 0.41 |

| 年度回报表现 (%) | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------|------|------|--------|--------|-------|
| BC-HKD | -- | -- | -13.53 | -22.90 | -2.49 |
| 参考基准 | -- | -- | -8.95 | -14.15 | 4.17 |

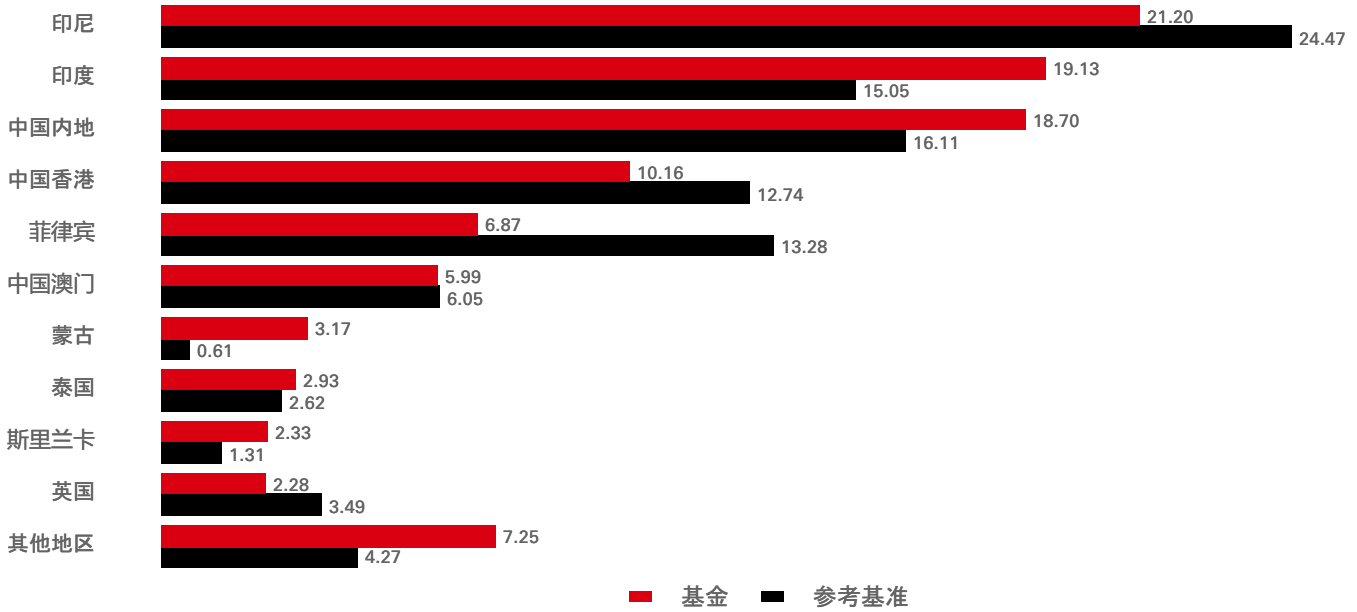
| 3-年 风险衡量指标 | BC-HKD | 参考基准 | 5年 风险衡量指标 | BC-HKD | 参考基准 |
|------------|--------|--------|-----------|--------|------|
| 波幅 | 12.53% | 12.62% | 波幅 | -- | -- |
| 夏普比率 | -0.81 | -0.32 | 夏普比率 | -- | -- |
| 追踪误差 | 3.26% | -- | 追踪误差 | -- | -- |
| 信息比率 | -1.86 | -- | 信息比率 | -- | -- |

| 固定收益特点 | 基金 | 参考基准 | 相对 |
|--------------|--------|--------|-------|
| 持仓数量 (不包括现金) | 213 | 370 | -- |
| 投资组合收益率 | 8.65% | 7.46% | 1.19% |
| 平均到期收益率 | 8.81% | 7.78% | 1.03% |
| 平均到期日 | 6.46 | 5.80 | 0.66 |
| 平均信贷评级 | BB/BB- | BB+/BB | -- |
| 发行人数量 | 109 | 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 | 1.90 | 0.29 | 1.61 | 0-2年 | 0.29 | 0.47 | -0.18 |
| BBB | 23.40 | 27.35 | -3.94 | 2-5年 | 0.90 | 0.93 | -0.03 |
| BB | 38.24 | 42.73 | -4.48 | 5-10年 | 0.58 | 0.72 | -0.14 |
| B | 14.95 | 7.78 | 7.17 | 10+年 | 2.56 | 1.76 | 0.79 |
| CCC | 7.24 | 4.28 | 2.96 | 总计 | 4.33 | 3.88 | 0.44 |
| CC | 0.16 | 0.15 | 0.00 | | | | |
| C | -- | 0.01 | -0.01 | | | | |
| D | 1.65 | 1.31 | 0.34 | | | | |
| 没有评级 | 11.02 | 16.11 | -5.09 | | | | |
| 现金 | 1.44 | -- | 1.44 | | | | |

| 货币分布 (%) | 基金 | 参考基准 | 相对 |
|----------|-------|--------|-------|
| 美元 | 99.87 | 100.00 | -0.13 |
| 菲律宾比索 | 0.98 | -- | 0.98 |
| 韩圆 | 0.97 | -- | 0.97 |
| 离岸人民币 | 0.32 | -- | 0.32 |
| 澳元 | 0.10 | -- | 0.10 |
| 加元 | 0.00 | -- | 0.00 |
| 新加坡元 | 0.00 | -- | 0.00 |
| 港元 | -0.02 | -- | -0.02 |
| 欧元 | -0.44 | -- | -0.44 |
| 在岸人民币 | -0.70 | -- | -0.70 |
| 其他货币 | -1.09 | -- | -1.09 |

国家/地区配置 (%)



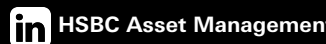
行业分布 (%)

| 行业分布 (%) | 基金 | 参考基准 | 相对 |
|----------|-------|-------|-------|
| 房地产 | 19.73 | 12.40 | 7.33 |
| 政府 | 13.01 | 20.40 | -7.39 |
| 消费类, 周期 | 11.50 | 12.67 | -1.17 |
| 公用事业 | 11.28 | 9.86 | 1.42 |
| 基础物料 | 9.81 | 4.92 | 4.89 |
| 能源 | 9.29 | 8.35 | 0.94 |
| 银行 | 6.49 | 15.77 | -9.28 |
| 消费类, 非周期 | 3.91 | 2.52 | 1.39 |
| 通信 | 3.63 | 2.49 | 1.14 |
| 多元化金融服务 | 3.40 | 3.15 | 0.25 |
| 其他行业 | 6.51 | 7.45 | -0.95 |
| 现金 | 1.44 | -- | 1.44 |

| 十大持仓 | 比重 (%) |
|----------------------------------|--------|
| GLP PTE LTD 3.875 04/06/25 | 1.67 |
| GLP CHINA 2.950 29/03/26 | 1.58 |
| MONGO MIN/ENG RE 12.500 13/09/26 | 1.50 |
| KAWASAN INDUSTRI 7.500 15/12/27 | 1.47 |
| PERUSAHAAN LISTR 4.000 30/06/50 | 1.46 |
| PHILIPPINES(REP) 5.175 05/09/49 | 1.46 |
| CHINA OVERSEAS F 6.450 11/06/34 | 1.43 |
| PHILIPPINES(REP) 5.600 14/05/49 | 1.30 |
| PT PERTAMINA 5.625 20/05/43 | 1.23 |
| CONTINUUM ENERGY 9.500 24/02/27 | 1.23 |

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。

关注我们:



词汇表



[www.assetmanagement.hsbc.com.hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.com.hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary)

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11月30日