

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 BM2-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。

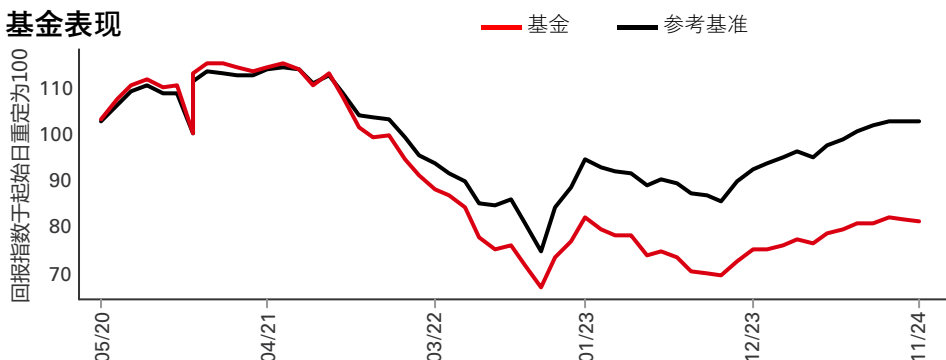
投资目标

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 5.39
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	派息
派息频率	每月
除息日	2024年11月29日
股息年化收益率	8.42%
每股股息	0.036400
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11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	HK0000582152
彭博代号	HSBIBM2 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。

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。

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
BM2-HKD	8.36	-0.52	0.49	3.70	11.86	-6.42	--	-4.46
参考基准	11.05	-0.21	0.83	5.12	14.32	-0.36	--	0.53

年度回报表现 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
BM2-HKD	--	--	-13.53	-22.88	-2.50
参考基准	--	--	-8.95	-14.15	4.17

3-年 风险衡量指标	BM2-HKD	参考基准	5年 风险衡量指标	BM2-HKD	参考基准
波幅	12.55%	12.62%	波幅	--	--
夏普比率	-0.81	-0.32	夏普比率	--	--
追踪误差	3.36%	--	追踪误差	--	--
信息比率	-1.80	--	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	--

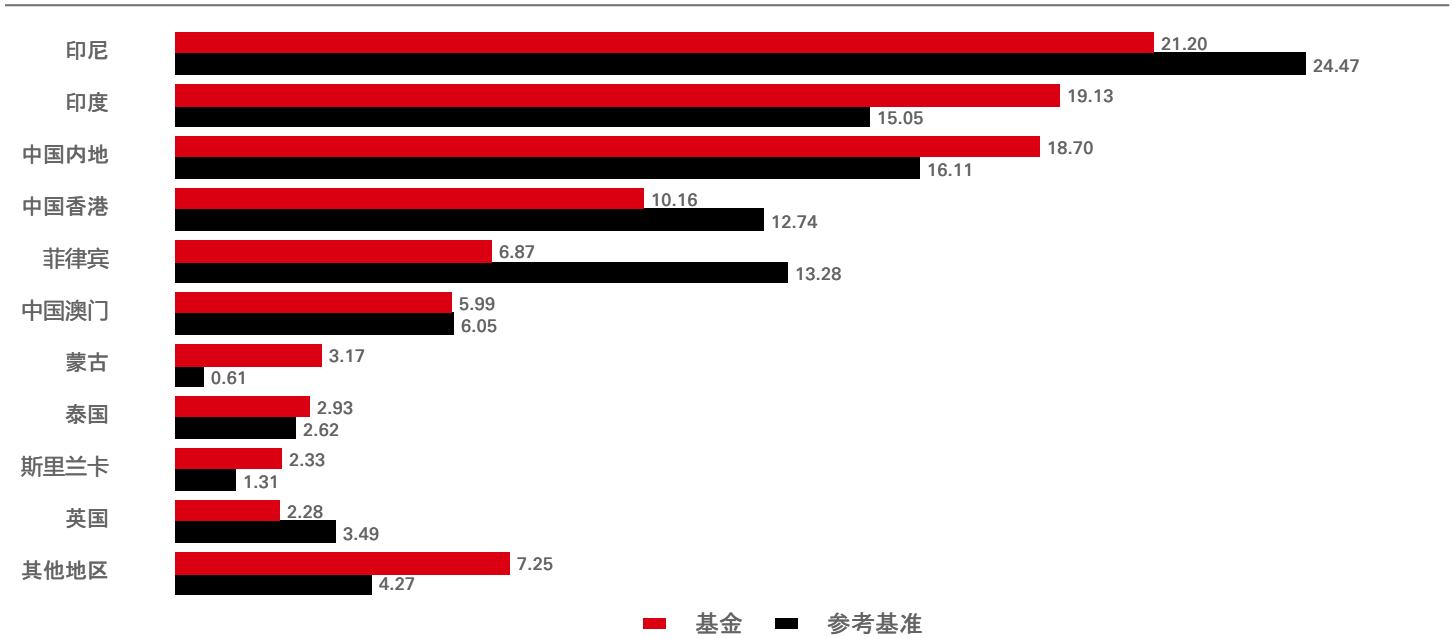
信用评级分布 (%)	基金	参考基准	相对
A	1.90	0.29	1.61
BBB	23.40	27.35	-3.94
BB	38.24	42.73	-4.48
B	14.95	7.78	7.17
CCC	7.24	4.28	2.96
CC	0.16	0.15	0.00
C	--	0.01	-0.01
D	1.65	1.31	0.34
没有评级	11.02	16.11	-5.09
现金	1.44	--	1.44

到期日分布 (期权调整久期)	基金	参考基准	相对
0-2年	0.29	0.47	-0.18
2-5年	0.90	0.93	-0.03
5-10年	0.58	0.72	-0.14
10+年	2.56	1.76	0.79
总计	4.33	3.88	0.44

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。
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2024年11月30日

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 (%)	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。

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**