東亞聯豐

中國高收益入息基金

截至**2020**年**12**月**31**日

東亞聯豐投資

晨星星號綜合評級[1] ★★★★

零售熱線: (852) 3608 0321 | www.bea-union-investment.com

- 東亞聯豐中國高收益入息基金(「本基金」)涉及一般投資、集中中國市場、新興市場及貨幣等風險。
- 本基金投資於債務證券，涉及利率、信貸/對手、降低評級、波幅及流動性、估值、主權債券及信貸評級風險，可能對債務證券的價格帶來不利影響。
- 本基金可能重大地投資於低於投資級別及未獲評級證券，包括高收益債券。該等債務證券較高評級證券承受較低流動性、較為波動，本利損失風險更高。
- 基金經理可酌情決定就本基金的分派類別從收入及/或資本中作出分派。從資本撥付分派款項代表歸還或提取單位持有人原先投資額的部分或該原先投資額應佔的任何資本收益。該等分派可能導致每單位資產淨值即時減少。
- 就各貨幣對沖類別單位而言，本基金的基本貨幣與貨幣對沖類別單位的類別貨幣之間的不利匯率波動可能導致單位持有人的回報減少及/或資本損失。過度對沖或對沖不足的持倉可能出現，概不保證貨幣對沖類別單位於所有時間均已進行對沖或基金經理將能成功使用對沖。
- 人民幣目前並非自由可兌換貨幣，須受外滙管制和限制所規限。非人民幣為本(如香港)投資者需承受外匯風險，概不保證人民幣對投資者的基本貨幣(如港元)將不會貶值。人民幣一旦貶值可能對投資者的投資價值造成不利影響。
- 本基金可利用金融衍生工具作對沖及投資但未必可達致擬定用途或會導致本基金大幅虧損。金融衍生工具涉及對手/信貸、流動性、估值、波動性及場外交易風險。
- 投資者不應只單憑此資料而作出投資決定。

近期獎項



最佳亞洲G3債券
投資公司第7名(香港)[2]



最佳亞洲本地貨幣債券
投資公司之一(香港)[3]

投資目標

本基金是透過投資於(最少70%的資產淨值)在中國成立的機構或其主要業務或資產位於中國或其目前重大部分收入或盈利源自中國的機構發行或擔保的高收益債務證券，以尋求中至長期資本增長及收入。

基金定位

- 分散投資於約50隻中國高收益債券
- 嚴選中國高收益債券追求穩定收益及額外回報

基金資料

基本貨幣	美元
管理費用	每年 1.20%
認購費用	最高 5.00%
變現費用	目前豁免
交易頻次	每日(香港營業日)
基金總值	55百萬美元

	單位資產淨值	成立日期
A美元(分派)	9.56美元	2016年4月22日
A港元(分派)	95.64港元	2016年4月22日
A澳元對沖(分派)	8.88澳元	2016年4月22日
A人民幣對沖(分派)	94.05人民幣	2016年4月22日

代號

	ISIN	彭博
A美元(分派)	HK0000288032	BEACYAU HK
A港元(分派)	HK0000288040	BEACYAH HK
A澳元對沖(分派)	HK0000288057	BEACYAA HK
A人民幣對沖(分派)	HK0000288065	BEACYAR HK

投資表現

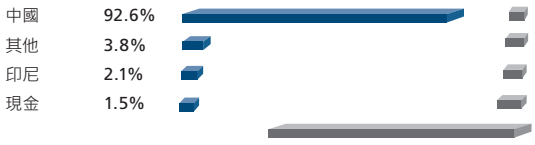
	累積回報%				歷年回報%					波幅%
	年初至今	1年	3年	成立至今	2020	2019	2018	2017	2016	3年(年度化)
A美元(分派)	5.7	5.7	15.1	33.4	5.7	10.4	-1.4	7.0	8.4[4]	9.5
A港元(分派)	5.2	5.2	14.1	33.4	5.2	9.7	-1.2	7.8	8.4[4]	9.7
A澳元對沖(分派)	4.5	4.5	10.6	27.6	4.5	8.6	-2.5	6.6	8.3[4]	9.8
A人民幣對沖(分派)	6.9	6.9	17.3	41.1	6.9	10.3	-0.5	10.2	9.2[4]	9.5



派息[5]

2020年12月	派息	年度化派息率
A美元(分派)	0.0608	7.7%
A港元(分派)	0.6080	7.7%
A澳元對沖(分派)	0.0566	7.7%
A人民幣對沖(分派)	0.7760	10.0%

地域分布



行業分布



主要投資

	市場	行業	比重
佳兆業 11.50% 30/01/2023	中國	房地產	4.0%
中國恒大 11.50% 22/01/2023	中國	房地產	2.7%
萬達房地產 6.95% 05/12/2022	中國	房地產	2.6%
新力控股 11.75% 10/03/2021	中國	房地產	2.1%
印尼國庫債券 6.50% 15/02/2031	印尼	政府	2.1%

貨幣分布

美元	印尼盾	其他
97.6%	2.1%	0.3%

統計摘要

平均信貸評級	B+
投資級別	2.2%
高收益	97.8%
存續期	2.2年
到期收益率	6.7%
贖回收益率	7.0%

1. ©2020晨星有限公司。版權所有。資料截止2020年12月31日。所述評級為A美元(分派)。
2. 資料來源：財資雜誌，2020年亞洲G3債券研究，2020年10月。
3. 資料來源：財資雜誌，2020年亞洲本地貨幣債券研究，2020年10月。
4. 自成立至該年12月31日
5. 派息成分資料及詳情，請參閱網上的股息分派記錄。派息只適用於分派類別，派息並無保證。過往派息記錄不可作為其未來派息之指標。年度化派息率=(本月派息x12)/上月底資產淨值x100%。請注意正數的派息率並不代表投資回報為正數。投資者不應只單憑上表所提供的資料而作出投資決定。投資者應參閱有關基金說明書(包括產品資料概要)，以獲取基金的詳細資料及風險因素。

資料來源：理柏，東亞聯豐投資管理有限公司

表現以有關類別報價貨幣資產淨值價計算，總收益用於再投資。港元/美元本幣投資者需承受外幣兌換的波動。

本基金涉及投資風險，包括投資本金有可能虧蝕。有關本基金的詳情及風險因素，請參閱基金說明書。投資者於認購前應參閱基金說明書，以獲取更詳細資料。所述資料僅為本基金之簡介。投資者應注意基金的單位價格可升亦可跌，基金的投資組合需承受市場波動及相關投資涉及的固有風險。過去業績並不代表將來表現。本基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可。證監會認可不等於對該計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本刊物未經香港證監會審閱。

發行人：東亞聯豐投資管理有限公司