

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰亚洲高收益债券基金

二零二二年五月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

理财产品信息

汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2037/IPFD3037	3 - 中度风险	AM2 USD	HK0000349578	HAHYAMU HK	C1050112000225
IPFD2038/IPFD3038	3 - 中度风险	AM2 HKD	HK0000349560	HAHYAMH HK	C1050112000226

#可依据该编码在“中国理财网”（www.chinawealth.com.cn）查询该产品信息

海外基金投资目标

投资目标

本基金旨在透过主要投资于由收益较高的固定收益证券（包括主要以美元计值，并由亚洲市场的发行人买卖或发行的投资级别、非投资级别及未获评级的债券）组成的多元化投资组合，达致较高水平的回报及资本增值。

投资策略

本基金一般将广泛投资于固定收益证券及工具，包括政府债券、公司债券、可转换债券及金融票据。为了达致其投资目标，本基金将投资于高收益证券（包括但不限于投资级别及非投资级别债券）及其他类似证券（已获评级及未获评级）。本基金亦可为投资及对冲目的投资于金融衍生工具。可用作投资用途的金融衍生工具为期货、期权及认股权证。本基金亦可持有现金存款及可转换证券。

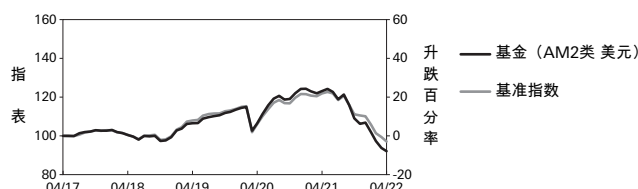
海外基金资料 (AM2美元类)

基金总值:	22.7439亿美元
基金价格 (资产净值):	6.752美元
过去12个月最高/最低资产净值:	9.976美元 / 6.418美元
成立日期:	2011年5月20日
交易日:	每日
基金经理:	Alfred Mui / Ming Leap
管理费:	每年1.25%
财政年度终结日:	7月31日

资料来源: 汇丰环球投资管理, 数据截至2022年4月30日。

投资附带风险, 理财产品过往业绩不代表其未来表现, 不等于理财产品实际收益, 投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料, 包括风险披露。

海外基金表现 (截至2022年4月30日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今	成立日期
AM2 USD类(美元)	-15.5	-25.2	-13.5	-7.9	32.7	
基准指数(美元)	-12.6	-20.4	-10.0	-2.9	-	20/05/2011
AM2 HKD类(港元)	-14.8	-24.4	-13.6	-7.1	34.0	

历年回报 (%)	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
AM2 USD类(美元)	6.8	-3.3	14.3	9.4	-14.0	-13.8
基准指数(美元)	7.5	-3.1	14.2	6.7	-9.4	-11.8
AM2 HKD类(港元)	7.7	-3.1	13.8	8.8	-13.5	-13.3

基金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。

基准: 由2016年12月1日起, 基准为70%摩根亚洲信贷指数非投资级别企业、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)、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)。自2016年1月1日至2016年11月30日, 基准为70%摩根亚洲信贷指数非投资级别企业、20%摩根亚洲信贷指数主权、10%摩根亚洲信贷指数主权。自成立日至2015年12月31日无基准。

资料乃取自被认为可靠的资料来源, 但摩根大通概不保证其完整性或准确性。该指数乃经许可使用。未经摩根大通事先书面批准, 该指数不得予以复制、使用或分发。版权所有©2020年, J.P. Morgan Chase & Co., 保留所有权利。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰亚洲高收益债券基金

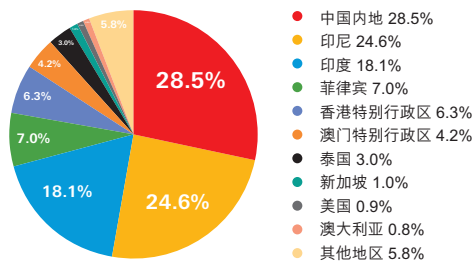
二零二二年五月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

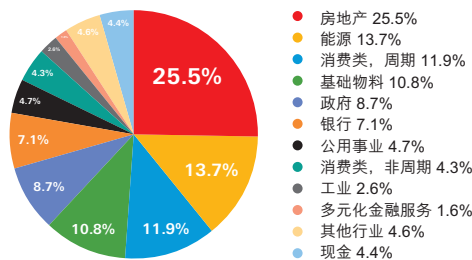
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

海外基金投资分布 (截至2022年4月30日)

地区分布



行业分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	0.0%	债券	95.6%
现金及现金等价物	4.4%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2022年4月30日)

证券	%	资产规模(美元)
Theta资本私人有限公司 6.75% 31/10/2026	1.3	30,239,092
Indika Energy Capital IV Pte 8.25% 22/10/2025	1.3	29,672,070
Pakuwon Jati股份有限公司 4.875% 29/04/2028	1.2	27,091,026
Indika能源资本III私人有限公 5.875% 09/11/2024	1.2	27,079,444
Adaro印尼有限公司 4.25% 31/10/2024	1.2	26,833,504
环球电信有限公司 4.2%	1.2	26,556,136
Medco Oak Tree私人有限公司 7.375% 14/05/2026	1.2	26,550,173
印尼政府国际债券 3.2% 23/09/2061	1.1	25,043,351
ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31/07/2024	1.1	24,931,214
盘谷银行公司 (香港) 5%	1.1	24,434,191

注：关于持仓规模，可以通过基金总值及相关比率相乘计算得出。

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2022年4月30日。

海外基金经理评论

由于美国国库券利率普遍上行，4月基金录得负回报。相对而言，在主权债券利率上升的情况下，基金受惠于持轻印尼主权债券，基金还受惠于未持有斯里兰卡主权债券，因为该国面临持续的金融风险。此外，印度企业债券的有利选债亦提升相对回报。相反，在中国内地房地产行业持续波动的情况下，基金持重该行业仍是相对表现的主要拖累因素。然而，我们继续持重该行业，这主要反映我们对基金内个别信贷的置信度，而非我们对该行业的观点。基金的印尼企业债券选债亦拖累相对回报。持仓方面，基金的主要主动持仓整体保持不变。尤其是，中国房地产行业仍是最大的主动行业持仓之一。持重该行业主要反映我们对个别选债的置信度，而非我们对该行业的观点，我们预期该行业仍将继续波动。我们继续提高该行业的平均素质，主要持有资本实力雄厚及可获得融资的最优质公司，我们认为这些公司有望成为当前市况下的幸存者。同时，我们继续持重印度和印尼企业债券，尤其是我们预期将会从全球增长的复苏中受惠的债券。其中，我们看好印度商品行业以及印尼煤炭业。我们预期商品和能源的殷盛需求会持续为价格带来可观的支持，进而有利于这些企业。同样，我们亦看好印尼房地产行业，我们预期该行业将受惠于当地经济状况的进一步好转。印度方面，我们亦看好可再生能源业，我们预期全球可持续发展投资者会继续大力支撑该行业。另一方面，我们对估值欠吸引力的行业维持偏低比重。譬如，我们持轻香港及菲律宾，同样，我们亦持轻主权、半主权债券和银行次级债券。月内，我们增加基金存续期的偏低比重持仓，主要透过削减长期投资级别主权及半主权债券。我们亦使用利率期货主动管理我们的存续期部署。

截至2022年4月30日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

投资组合的流动性风险分析

并非所有基金持有的证券或投资项目均交投活跃，所以其流动性可能偏低。基金亦可能因不利市场情况导致流动性受限制。因市场内部和外部原因，基金产品如不能按约定及时变现，投资者可能会蒙受损失。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰亚洲高收益债券基金

二零二二年五月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

海外基金派息记录

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之 年化收益率	基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之 年化收益率
AM2-USD	29/04/2022	0.06410	美元	12.01%	AM2-HKD	29/04/2022	0.06460	港元	11.98%
AM2-USD	31/03/2022	0.06300	美元	11.45%	AM2-HKD	31/03/2022	0.06340	港元	11.44%
AM2-USD	28/02/2022	0.06110	美元	10.57%	AM2-HKD	28/02/2022	0.06130	港元	10.55%
AM2-USD	31/01/2022	0.06960	美元	11.44%	AM2-HKD	31/01/2022	0.06990	港元	11.45%
AM2-USD	31/12/2021	0.06910	美元	10.70%	AM2-HKD	31/12/2021	0.06930	港元	10.70%
AM2-USD	30/11/2021	0.06610	美元	10.19%	AM2-HKD	30/11/2021	0.06610	港元	10.15%
AM2-USD	29/10/2021	0.06910	美元	10.30%	AM2-HKD	29/10/2021	0.06920	港元	10.31%
AM2-USD	30/09/2021	0.05710	美元	7.86%	AM2-HKD	30/09/2021	0.05720	港元	7.86%
AM2-USD	31/08/2021	0.06710	美元	8.80%	AM2-HKD	31/08/2021	0.06710	港元	8.79%
AM2-USD	30/07/2021	0.05330	美元	7.03%	AM2-HKD	30/07/2021	0.05330	港元	7.03%
AM2-USD	30/06/2021	0.04900	美元	6.21%	AM2-HKD	30/06/2021	0.04900	港元	6.21%
AM2-USD	31/05/2021	0.04730	美元	5.88%	AM2-HKD	31/05/2021	0.04730	港元	5.88%
AM2-USD	30/04/2021	0.04410	美元	5.50%	AM2-HKD	30/04/2021	0.04420	港元	5.51%
AM2-USD	31/03/2021	0.04950	美元	6.22%	AM2-HKD	31/03/2021	0.04940	港元	6.20%
AM2-USD	26/02/2021	0.04950	美元	6.13%	AM2-HKD	26/02/2021	0.04940	港元	6.13%
AM2-USD	29/01/2021	0.04800	美元	5.85%	AM2-HKD	29/01/2021	0.04790	港元	5.85%
AM2-USD	31/12/2020	0.05170	美元	6.29%	AM2-HKD	31/12/2020	0.05160	港元	6.29%
AM2-USD	30/11/2020	0.05370	美元	6.62%	AM2-HKD	30/11/2020	0.05360	港元	6.62%
AM2-USD	30/10/2020	0.05500	美元	6.93%	AM2-HKD	30/10/2020	0.05480	港元	6.92%
AM2-USD	30/09/2020	0.05010	美元	6.27%	AM2-HKD	30/09/2020	0.04990	港元	6.27%
AM2-USD	31/08/2020	0.05080	美元	6.22%	AM2-HKD	31/08/2020	0.05070	港元	6.23%
AM2-USD	31/07/2020	0.05450	美元	6.74%	AM2-HKD	31/07/2020	0.05440	港元	6.74%
AM2-USD	30/06/2020	0.06060	美元	7.71%	AM2-HKD	30/06/2020	0.06050	港元	7.72%
AM2-USD	29/05/2020	0.06350	美元	8.38%	AM2-HKD	29/05/2020	0.06340	港元	8.38%

派息/派付不获保证及会导致资本蚕食及资产净值减少。正派付/股息派发不代表正回报。

年化收益率的计算方法： $((1 + (\text{股息金额} / \text{除权后资产净值}))^n - 1)$ ，n取决于分派频率。每年分派为1；每半年分派为2；每季分派为4；每月分派为12。

年化股息收益率根据相关日期的股息分派计算股息再投资，并可能高于或低于实际每年股息收益率。

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2022年4月30日。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰亚洲高收益债券基金

二零二二年五月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

债券基金额外信息 (仅适用于债券基金)

信贷评级分布

AAA	0.9%	AA	0.6%	A	0.3%
BBB	20.3%	BB	35.6%	B	27.2%
CCC	1.7%	C	0.2%	没有评级	8.8%
现金	4.4%				

平均信用质量评级是指三大信用评级机构标准普尔、惠誉国际和穆迪投资所给予评级的平均值。

投资组合特点

投资组合收益率 (%)	有效久期 (年)
11.93	3.07



与你 成就更多