

中國平安資產管理基金 新興市場收益基金

風險披露：

- 中國平安資產管理基金 – 新興市場收益基金（「本基金」）主要通過投資於新興市場國家政府、政府機構及/或其註冊辦事處在或位於新興市場國家或於新興市場國家進行大部分業務的公司所發行的債券、債務證券、可換股工具，以獲得投資收入的絕對回報及長期資本升值，其投資將僅會以硬貨幣及/或新興市場國家當地貨幣計值。
- 本基金可能投資於（i）低於投資級別證券或並無評級的債務證券；（ii）具有虧損吸收功能的固定收益證券包括應急可換股證券及高級非優先債務（在發生觸發事件時面對減值或轉換為普通股的風險，導致價值顯著或完全下降）及（iii）資產抵押證券及按揭抵押證券，該等投資項目通常均面對較高的違約、波動及流動性風險。本基金亦面臨其他與債務證券有關的風險（例如：利率、信用評級及降級、估值、可換股債券以及主權債務風險）及人民幣風險。
- 本基金投資集中於新興市場的債務證券，可能比投資於發展市場涉及更多風險和高波動性的機會。
- 本基金可使用金融衍生工具作投資、對沖及有效率的組合管理用途。使用衍生工具可能令本基金面臨重大虧損風險。
- 派息概無保證。分派可以從資本中支付，這等於退回或提取投資者原本投資額的一部分或該原本投資額應佔的任何資本收益。這可能導致每股資產淨值即時下降。
- 閣下作出的投資決定須自行負責。閣下不應僅根據本月報作出投資決定。請閱讀香港銷售文件以取得更多資訊如風險因素。

投資目標

本基金旨在透過投資收益和長期資本增值取得絕對回報。本基金將其資產淨值至少60%投資於主權、政府機構及/或主要業務位於新興市場國家的公司所發行的債務證券，主要以硬貨幣計價為主，但亦可以投資於本地貨幣計價的證券。本基金最高可100%投資於低於投資級別及/或無評級的債務證券。

基金詳情

投資經理	中國平安資產管理(香港)有限公司
註冊地	盧森堡
基礎貨幣	美元
其他股份類別貨幣	港元/ 離岸人民幣
基金成立日期	2018年9月3日
基金規模	50.6百萬美元
交易頻率 ⁽¹⁾	每日
派息政策 ⁽²⁾	每半年
最低投資金額	零售股份類別 -10,000美元（首次） -10,000美元（後續）
認購費	最高1%
管理費	每年最高2%
贖回費	最高0.6%
託管人及行政管理人	HSBC Continental Europe, Luxembourg

組合統計數據

平均到期收益率 ⁽³⁾	6.37%
平均修正存續期 ⁽³⁾	6.25年
平均信貸評級 ⁽³⁾	BBB

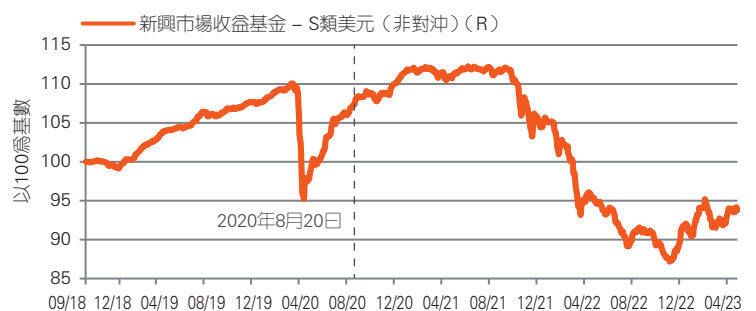
¹ 盧森堡及香港銀行完全開放經營正常銀行業務的日子。

² 目前於每年6月和12月就各派息類別股份宣布和分派股息。派息並不獲保證。

³ 資料來源：FactSet。

有關本基金的進一步詳情，請參閱發售文件。

基金表現



累積表現

	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	表現計算日至*
S類美元(非對沖)(R)	3.54%	1.08%	-0.25%	7.10%	-1.13%	-6.05%	-6.20%
RE類美元(非對沖)(D)	2.86%	0.93%	-0.74%	6.04%	-3.13%	-	-19.26%
RE類港元(非對沖)(D)	3.60%	0.93%	-0.58%	6.05%	-3.10%	-	-18.43%

歷年表現

	2022	2021*	2020	2019	2018*
S類美元(非對沖)(R)	-13.84%	-6.08%	3.14%	8.21%	0.29%
RE類美元(非對沖)(D)	-15.59%	-7.01%	-	-	-
RE類港元(非對沖)(D)	-15.64%	-6.66%	-	-	-

S類美元（非對沖）（R）不供予香港公眾。

過往表現並非未來表現的指標。基金業績表現以資產淨值作為比較基礎，所得股息會滾存作再投資（如有）。（R）：資本累積。（D）：派息。2018年9月3日至2018年11月30日期間為本基金投資組合建構期。

本文件所示歷史表現反映了本基金在2020年8月20日轉換為可轉讓證券集體投資計劃（簡稱UCITS）之前被認定為不同類型基金（即保留型另類投資基金（簡稱RAIF））時期的表現。儘管本基金的投資目標、策略及政策在轉換時並無重大變動，所示的過往表現僅作說明之用，不應作為投資決定的依據，亦不構成對未來回報的任何保證。

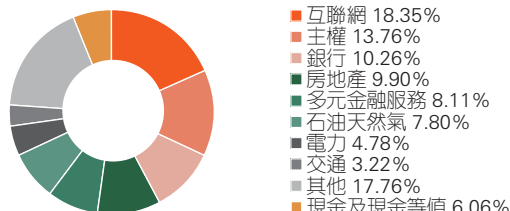
*S類美元（非對沖）（R）在2018年及RE類美元（非對沖）（D）和RE類港元（非對沖）（D）在2021年的表現分別由該股份類別的表現計算日期計算至2018年12月31日及2021年12月31日。

股份類別信息

股份類別	S類美元 (非對沖)(R)	RE類美元 (非對沖)(D)	RE類港元 (非對沖)(D)
ISIN編碼	LU1859395888	LU1859396183	LU1859402411
彭博編碼	PINGANC LX	PIEMIRD LX	PIEMIRA LX
表現計算日期	2018年9月3日	2021年7月8日	2021年7月8日
月終單位淨值	93.80美元	80.74美元	81.57港元

中國平安資產管理基金 新興市場收益基金

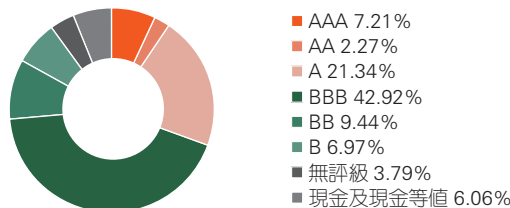
行業分佈 (%)



國家／地區分佈 (%)



信貸評級分佈⁽⁴⁾ (%)



五大持倉 (%)

持倉	票息率	到期日	(%)
Alibaba Group Holding Ltd	3.150%	09/02/2051	4.28%
China Resources Land Ltd	3.750%	永續	4.01%
Saudi Government International Bond	5.250%	16/01/2050	3.90%
Tencent Music Entertainment Group	2.000%	03/09/2030	3.40%
GENM Capital Labuan Ltd	3.882%	19/04/2031	3.14%

獎項

公司獎項

Bloomberg Businessweek
彭博商業周刊 / 中文版

ESG
Leading Enterprise Awards 2021
(5)

AsiaRisk Awards
2020 Winner
Asset management firm of the year
Ping An of China
Asset Management (Hong Kong)
(6)

⁴ 中國平安資產管理 (香港) 有限公司根據每隻證券或其母公司在三間評級機構 (穆迪、標普及惠譽) 中所得較高的評級，釐定信貸評級分佈。若只有一間機構賦予評級，將採用該評級。三間機構均未賦予評級的證券將反映為無評級。整體信貸評級愈低，代表投資組合的風險愈高。信貸評級以常用字母排序 (由高至低)：AAA、AA、A、BBB、BB……D。⁵ 資料來源：2021年《彭博商業周刊 / 中文版》ESG領先企業大獎 (ESG投資)，截至2021年11月。⁶ 資料來源：2020年《亞洲風險》雜誌 (Asia Risk) 亞洲風險大獎 (年度資產管理公司)，截至2020年9月。^{*} 基於美元 (非對沖) (R)。

基金分佈：基金分佈為截至指定日期所投資資產類別 (即證券投資、銀行現金及證券應收利息的總額) 的百分比。本基金的資產類別基於本基金在一般市場情況下的主要投資。本基金可隨時改動資產類別之分佈而無須事先另行通知。因調整至最接近之數值，百分比之總和或不等於100%。**主要投資項目：**這些證券並不代表所有買入及售出的證券，亦非對客戶的建議。投資者不應假設投資於這些證券會經或將會獲利。本基金的投資經理保留發放有關主要投資項目資料的權利。**回顧及展望：**除另有註明外，文中所提及的市場數據均來自彭博。

聯繫我們

 asset.pingan.com.hk

 (+852) 3762 9292

 PUB_PAAMHK_IS@pingan.com.hk

免責聲明

中國平安資產管理基金 - 新興市場收益基金 (「本基金」) 已獲香港證券及期貨事務監察委員會 (「證監會」) 認可 (證監會認可不代表證監會對本基金給予官方推薦或背書，亦不代表其對本基金的商業價值或其表現作出保證。此並不指本基金適合所有投資者，亦不指本基金對任何特定投資者或類別投資者的適合性作出背書)。本月報所載之資料未經獨立驗證，但根據在其發佈日被相信屬正確及可靠的來源。任何關於國家、市場或公司未來事件或表現的預測或其他前瞻性陳述不一定代表實際事件或結果，並且可能與實際事件或結果有所不同。不提供準確性的保證，亦不接受任何錯漏或遺漏的責任。中國平安資產管理 (香港) 有限公司 (「中國平安資產管理 (香港)」) 保留隨時修改本月報所載之任何資料的權利恕不另行通知。本月報的內容僅供參考，並非買賣任何證券的要約或招攬及提供任何投資建議或推薦。投資涉及風險，投資者不應單憑本月報而作出投資決定。過去表現不代表將來表現。基金價格可升可跌，有可能令投資者損失部分或全部投資本金。本月報由中國平安資產管理 (香港) 刊發，並未經證監會審核。