

適用於香港投資者的重要資訊

- 本基金主要投資於墮落天使，墮落天使為次投資級別債務和債務相關證券且須曾獲評為投資級別。
- 本基金投資組合的價值可能下跌，且並不保證可收回本金。
- 本基金的投資集中在美國。本基金的價值亦可能更易受影響 美國的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管 事件所影響。
- 本基金主要投資於評級低於投資級別或未評級的債務證券。一般而言，與高評級債務證券相比，這些證券通常流動性較低、波動性較高和有較大損失本金和利息的風險。
- 一般而言，而當利率上升時，債務證券的價格會下降。本基金的價值可能會因利率及通脹出現大幅不利變動而受到影響。
- 本基金可投資於規則 144A 債券和 Reg S 債券。此類債券可能 面對價格較大波動及較低資產流動性，在理想期限內出售此 類投資可能相對較難。
- 本基金可投資於金融衍生工具（「FDI」）並可利用金融衍生工 具實現投資、對沖及有效的投資組合管理（「EPM」）。與金融衍 生工具相關的風險包括交易對手/信貸風險、流動性風險、估 值風險、波動 風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素/組 成部分可能導致損失大幅高於本基金投資於衍生工具的金 額。
- 本基金可投資於具有吸收損失功能的債務工具（「LAP」）。相比 傳統債務工具，具有吸收損失功能的 債務工具面臨更大的風 險。

BNY 投資管理推出香港零售市場首隻系統化墮落天使債券基金

香港 · 2024 年 9 月 19 日：環球金融服務公司紐約梅隆銀行 (NYSE : BK) 旗下的 BNY 投資管理 (BNY Investments) 今日宣布推出紐約梅隆美國特別機會效益策略債券基金 (下稱「基金」)，為首個在香港零售市場註冊的墮落天使債券基金。

該基金由資產管理規模達 8,381 億美元，當中 2,526 億美元為固定收益資產的全球資產管理公司 Insight Investment (Insight) 管理¹。該基金主要投資墮落天使債券，一種由已降級至次投資級別的前投資級別公司所組成的資產類別。這項投資策略旨在利用市場結構性低效及相對價值錯誤定價的機會，並透過比傳統櫃檯交易 (OTC) 更具流動性的「組合式債券交易方式」以增強流動性。

該基金旨在創造超越基準指數²的中長期回報，而波動水平則與基準指數相若 (未扣除費用和開支)。

¹ 截至 2024 年 6 月 30 日。管理資產規模(AUM)代表為客戶管理的現貨證券和其他經濟曝險的價值，數字以美元顯示，外匯匯率依照 WM 路透社下午 4 點即期匯率。反映 Insight 的資產管理規模。Insight 是 Insight Investment Management Limited (IIML)經營的某些公司的企業品牌，包括 Insight Investment Management (Global) Limited (IIMG)、Insight Investment International Limited (IIL)、Insight Investment Management (Europe) Limited (IIMEL)和 Insight North America LLC (INA)，以上各公司均提供資產管理服務。

² Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged (「基準指數」)

³ 本文所包含的任何推測或預測均基於某些被認為合理的假設。預測本質上是推測性的，預測後的部分或全部假設可能不會實現或與實際結果有顯著差異。因此預測僅是估計值。

Insight Investment 系統化固定收益投資主管 **Paul Benson** 表示：「該基金利用當投資級別債券被下調至次投資級別時，被動和主動型的投資級別債券投資者被迫售出墮落天使債券所造成的技術錯位。由於利差在評級被下調的月份往往與類似債券和公允價值相比會不成比例地擴大，因此在評級下調活動頻繁的期間，市場將出現投資機會。隨著經濟環境轉弱，我們或將迎來投資墮落天使的黃金時機，未來一年有機會新增 300 至 500 億美元的墮落天使債券。」³

BNY 投資管理香港零售分銷業務主管高韋玲表示：「我們很高興推出市場首個可供香港零售客戶購買的墮落天使基金。透過捕捉次投資級別市場的錯誤定價機會，該基金可望能實現豐厚的潛在經風險調整回報，在低增長環境下增強投資者的投資組合韌性，提供吸引的投資機會。」

完

媒體查詢： 陳慕恩
BNY 投資管理
florence.chan@bnymellon.com

Anneliese Diedrichs
BNY 投資管理
anneliese.diedrichs@bnymellon.com

有關 Insight Investment

Insight Investment 是一家領先的資產管理公司，專注於設計符合客戶需求的投資解決方案。Insight 成立於 2002 年，其協作方法實現了投資表現和管理資產的增長。截至 2024 年 6 月 30 日¹，Insight 核心負債驅動投資、風險管理、全方位固定收益、貨幣和絕對報酬策略合計管理資產規模達 8,381 億美元¹。Insight Investment 隸屬紐約梅隆銀行，該公司是投資管理和投資服務的全球領導者，管理資產達 2 萬億美元。

欲知更多有關 Insight Investment 的資訊，請瀏覽 <https://www.insightinvestment.com>。

有關紐約梅隆銀行

¹ 截至 2024 年 6 月 30 日。管理資產規模(AUM)代表為客戶管理的現貨證券和其他經濟曝險的價值，數字以美元顯示，外匯匯率依照 WM 路透社下午 4 點即期匯率。反映 Insight 的資產管理規模。Insight 是 Insight Investment Management Limited (IIML)經營的某些公司的企業品牌，包括 Insight Investment Management (Global) Limited (IIMG)、Insight Investment International Limited (IIIL)、Insight Investment Management (Europe) Limited (IIMEL)和 Insight North America LLC (INA)，以上各公司均提供資產管理服務。

² Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged (「基準指數」)

³ 本文所包含的任何推測或預測均基於某些被認為合理的假設。預測本質上是推測性的，預測背後的部分或全部假設可能不會實現或與實際結果有顯著差異。因此預測僅是估計值。

紐約梅隆銀行為環球金融服務公司，一直致力提供安全的資金管理及轉移服務。240年來，我們一直與客戶並肩作戰，利用我們的專業知識與平台助他們成就目標。如今，紐約梅隆銀行與超過九成的財富100強公司以及幾乎所有全球100大銀行合作，為客戶取得所需的資金資源。同時，紐約梅隆銀行亦積極支援各地政府，為其地區項目提供資金支持，並與超過九成的100大退休金計劃合作，保障數以百萬計的客戶個人投資等等。截至2024年6月30日，由紐約梅隆銀行負責託管及/或管理的資產金額達49.5萬億美元，資產管理規模達2萬億美元。

紐約梅隆銀行是The Bank of New York Mellon Corporation (NYSE: BK)的企業品牌，總部位於紐約市，全球聘用逾50,000名員工。紐約梅隆銀行獲《財富》雜誌評為全球最受尊崇的公司之一，並獲《Fast Company》雜誌評為最佳創新工作場所。如欲了解更多資訊，請瀏覽www.bny.com及關注紐約梅隆銀行的領英專頁或訪問新聞中心以獲取公司最新消息。

有關BNY投資管理

BNY投資管理是全球最大的資產管理公司之一，透過七家專業投資公司管理近2萬億美元的傳統及另類資產，旗下公司包括ARX Investimentos、Dreyfus、Insight Investment、Mellon Investments Corporation、Newton Investment Management、Siguler Guff & Company以及Walter Scott & Partners。

注意事項

本資料僅零售投資者使用，不擬作為投資建議。投資涉及風險。過往表現並非未來表現的指引。應閱讀基金的銷售文件及產品資料概要，以了解包括風險因素在內的更多詳情，特別是（如相關）與新興市場投資或使用金融衍生工具作投資用途有關的風險因素。所呈列的過往表現資料並非未來表現的指標。

投資回報或受匯率波動影響。投資價值可升可跌。本文件並未受證券及期貨事務監察委員會審查。閣下不應僅依賴本文件而作出投資決定。閣下如對本文件的任何內容有任何疑問，應徵詢獨立的專業意見。倘在任何司法管轄區或在任何情況下作出該等邀約或游說屬違法或未經批准，則本文件不得用作邀約或游說用途。除非獲刊發行人的適當授權，否則不應發佈或分發本資料。概不就本資訊的完整性作任何保證，並且不就該等資訊的遺漏承擔任何責任。本基金為紐約梅隆環球基金公司(BNY MGF)的成分基金，前者是開放型可變資本投資公司，各子基金之間獨立負債。根據愛爾蘭法例註冊成立之有限公司，並獲愛爾蘭中央銀行批准為可轉讓證券集體投資計劃(UCITS)基金。本基金可能並未在部分市場註冊銷售。

在香港，本文件的刊發人為紐約梅隆投資管理香港有限公司，紐約梅隆投資管理香港有限公司已於證券及期貨事務監察委員會註冊（中央編號：AQI762）。本文件並未受證券及期貨事務監察委員會審查。本文件的資料可予更改而不會另行通知。在適用的法律、規則、守則和指引許可之範圍內，紐約梅隆投資管理香港有限公司對任何因使用或依賴本文件所載資料而引致的直接或間接損失概不負責。所提供的資料並未考慮任何個別人士之投資目標、財務狀況或需要。在適用的法律、規則、守則和指引許可之範圍內，紐約梅隆投資管理香港有限公司及其聯營公司對任何基於所提供資料於其後作出的投資建議概不負責。紐約梅隆投資管理香港有限公司及所提及的任何其他紐約梅隆實體最終由紐約銀行梅隆公司擁有。

¹ 截至2024年6月30日。管理資產規模(AUM)代表為客戶管理的現貨證券和其他經濟曝險的價值，數字以美元顯示，外匯匯率依照WM路透社下午4點即期匯率。反映Insight的資產管理規模，Insight是Insight Investment Management Limited (IIML)經營的某些公司的企業品牌，包括Insight Investment Management (Global) Limited (IIMG)、Insight Investment International Limited (IIIL)、Insight Investment Management (Europe) Limited (IIMEL)和Insight North America LLC (INA)，以上各公司均提供資產管理服務。

² Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged（「基準指數」）

³ 本文所包含的任何推測或預測均基於某些被認為合理的假設。預測本質上是推測性的，預測後的部分或全部假設可能不會實現或與實際結果有顯著差異。因此預測僅是估計值。