



風險披露

- 本基金主要投資於亞洲高收益債券。
- 本基金涉及與投資於新興市場有關的風險。
- 非投資級別債券及未獲評級債券涉及額外風險及波動性。
- 本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。派息不獲保證及會導致資本蠶食及資產淨值減少。
- 本基金可投資於金融衍生工具作投資用途，可能使本基金的資產淨值較波動。
- 本基金之投資可能涉及重大的信貸、貨幣、波動性、流動性、利率、地域集中性、稅務及政治風險、及與一般債務證券、主權債務、可轉換證券、投資組合貨幣對沖類別及人民幣計價類別有關的投資風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 投資者不應僅就此基金資料表作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

投資目標

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。

投資策略

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。

股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 港元 11.79

到期收益率 13.12%

基金資料

遵守UCITS V指令 無

股息處理 累積

交易頻率 每日

股份類別基本貨幣 港元

註冊地 香港特別行政區

成立日期 2011年5月20日

基金規模 美元 1,125,250,195

參考基準

10% 摩根亞洲信貸指數準主權
(僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、
菲律賓、斯里蘭卡和越南)

20% 摩根亞洲信貸指數主權
(僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、
菲律賓、斯里蘭卡和越南)

70% 摩根亞洲信貸指數非投資
級別企業

基金經理 Alfred Mui

Alex CHOI

Ming Leap

費用及支出

最低初始投資 港元 10,000

最高首次認購費（香港） 3.000%

管理費 1.250%

編碼

ISIN代碼 HK0000349545

彭博代號 HAHYACH HK

過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動的風險。

保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。

貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。

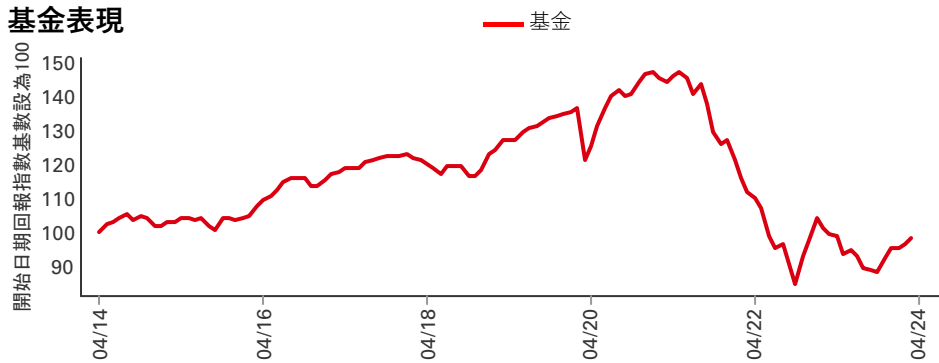
參考表現基準：由2016年12月1日起，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）、10%摩根亞洲信貸指數準主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）。自2016年1月1日至2016年11月30日，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權、10%摩根亞洲信貸指數準主權。自成立日至2015年12月31日無基準。

對本基金表現可能有重大影響的變動：2017年7月1日 - 調低受託人費用。2018年11月16日 - 變更收取首次認購費/轉換費的方式。

有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2024年4月30日

基金表現



基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AC-HKD	1.72	-1.18	1.47	9.80	-2.12	-33.41	-23.77
參考基準	3.00	-1.31	1.43	11.22	3.80	-16.48	-6.62

曆年表現 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
AC-HKD	13.77	8.94	-13.58	-22.88	-2.52
參考基準	13.65	6.22	-8.95	-14.15	4.17

如股份類別成立少於五年，其首年年度表現為成立日至年底。
當計算期超過一年，業績為累積表現。

3年 風險衡量指標	AC-HKD	參考基準	5年 風險衡量指標	AC-HKD	參考基準
波幅	12.94%	12.93%	波幅	12.17%	12.04%
夏普比率	-1.20	-0.67	夏普比率	-0.62	-0.30
追蹤誤差	3.41%	--	追蹤誤差	3.00%	--
資訊比率	-2.01	--	資訊比率	-1.31	--

固定收益特點

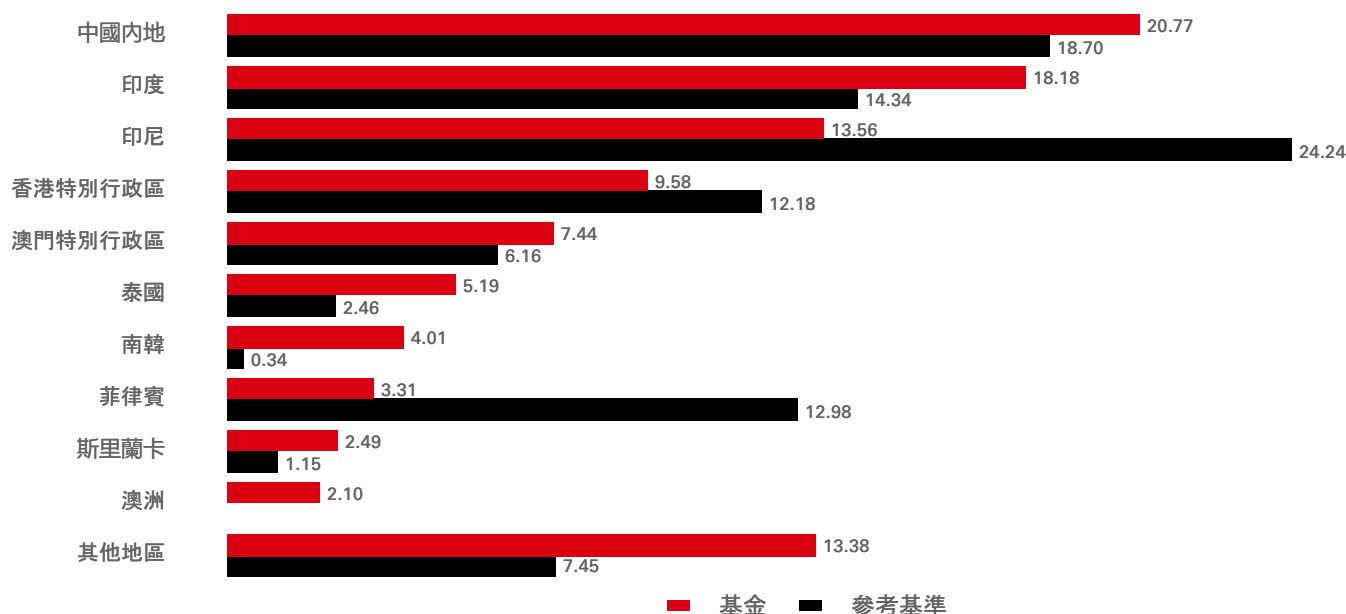
	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	217	378	--
投資組合收益率	12.86%	10.83%	2.03%
到期收益率	13.12%	11.08%	2.04%
平均到期日	4.96	5.96	-1.01
平均信貸評級	BB/BB-	BB+/BB	--
發行人數量	120	140	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對	到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
A	3.06	0.30	2.76	0-2年	0.38	0.40	-0.02
BBB	15.21	27.34	-12.13	2-5年	0.98	0.96	0.02
BB	49.20	41.86	7.34	5-10年	0.78	0.75	0.03
B	16.73	9.42	7.32	10+年	1.61	1.66	-0.04
CCC	3.39	2.81	0.58	總計	3.76	3.77	-0.01
CC	0.88	1.00	-0.12				
D	1.96	1.15	0.81				
無評級	7.70	16.12	-8.42				
現金	1.86	--	1.86				

過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動的風險。
保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。
貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。
有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2024年4月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	100.44	100.00	0.44
菲律賓披索	0.51	--	0.51
印尼盾	0.25	--	0.25
離岸人民幣	0.17	--	0.17
新加坡元	0.07	--	0.07
澳元	0.06	--	0.06
港元	0.04	--	0.04
加元	0.00	--	0.00
泰銖	0.00	--	0.00
在岸人民幣	-0.18	--	-0.18
其他貨幣	-1.35	--	-1.35

國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
銀行	19.19	17.12	2.07
週期性消費品	15.26	12.57	2.69
房地產	12.82	12.33	0.49
能源	10.61	9.73	0.88
政府	8.56	19.87	-11.31
公用事業	7.44	8.75	-1.31
基礎物料	6.39	5.33	1.06
通訊	4.95	2.31	2.64
工業	3.23	2.75	0.48
多元化金融服務	2.84	1.55	1.29
其他行業	6.84	7.68	-0.83
現金	1.86	--	1.86

十大持倉	比重 (%)
ICBC LTD 3.200	2.10
GLP PTE LTD 3.875 04/06/25	1.80
BANK OF COMM 3.800	1.75
SHINHAN FINL GRP 3.340 05/02/30	1.75
KASIKORNBANK PCL 5.275	1.65
SHINHAN BANK 5.750 15/04/34	1.56
SHRIRAM FINANCE 4.150 18/07/25	1.50
BANGKOK BANK/HK 5.000	1.36
CAS CAPITAL NO1 4.000	1.20
PETRONAS CAP LTD 4.500 18/03/45	1.12

關注我們:

 HSBC Asset Management

網站:

www.assetmanagement.hsbc.com/hk

術語



<https://>

[www.assetmanagement.hsbc.com/hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](https://www.assetmanagement.hsbc.com/hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary)

指數免責聲明

資訊是從被認為可靠的來源獲得，但摩根大通並不保證其完整性或準確性。指數在獲得許可的情況下使用。未經摩根大通事先書面批准，不得複製、使用或分發指數。版權所有 2024 年，J.P. Morgan Chase & Co. 保留所有權利。

重要資訊

本文件只提供一般性資料，並不針對任何可能收到本文件的人士的具體投資目標、財務狀況和特別需求。在此表達之意見可因應情況修改而不作另行通知。本文件並非銷售文件，且不構成建議、要約出售或招攬購買或認購任何投資。本文件所載任何預測、預計或目標僅供說明用途，且並非任何形式的保證。滙豐環球投資管理（香港）有限公司（「滙豐環球投資管理」）就預測、預計或目標未能達成概不承擔任何責任。本文件內的資料乃取自滙豐環球投資管理合理地相信可靠的來源。然而，無論明示或暗示，滙豐環球投資管理不保證、擔保或代表本文件內該等資料的準確性、有效性或完整性。投資附帶風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其它資料，包括風險因素。此文件並未經證券及期貨事務監察委員會批閱。版權 © HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited（滙豐環球投資管理（香港）有限公司）2024。版權所有。本文件由HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited（滙豐環球投資管理（香港）有限公司）刊發。

有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2024年4月30日