



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 12.11
到期收益率	9.30%

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 1,128,620,353

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） 3.00%

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。

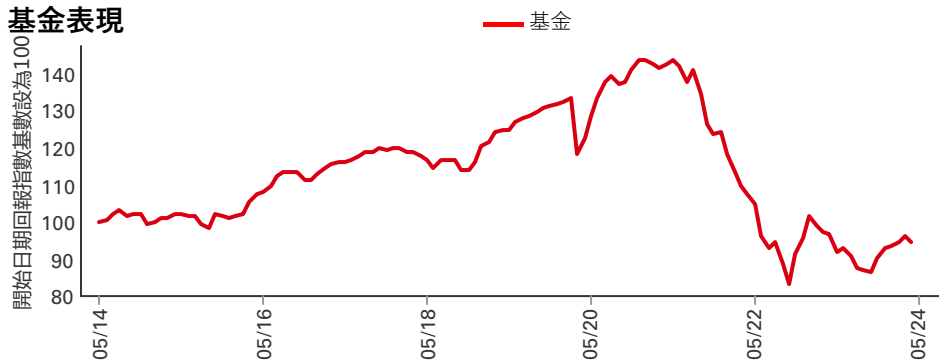
參考表現基準：由2016年12月1日起，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）、10%摩根亞洲信貸指數準主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）。自2016年1月1日至2016年11月30日，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權、10%摩根亞洲信貸指數準主權。自成立日至2015年12月31日無基準。

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5月31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	4.51	2.75	3.06	7.91	6.18	-32.12	-21.71
參考基準	5.64	2.56	2.55	8.75	9.88	-14.82	-4.43

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	13.08%	13.03%	波幅	12.25%	12.10%
夏普比率	-1.15	-0.63	夏普比率	-0.58	-0.27
追蹤誤差	3.40%	--	追蹤誤差	3.00%	--
資訊比率	-2.03	--	資訊比率	-1.29	--

固定收益特點

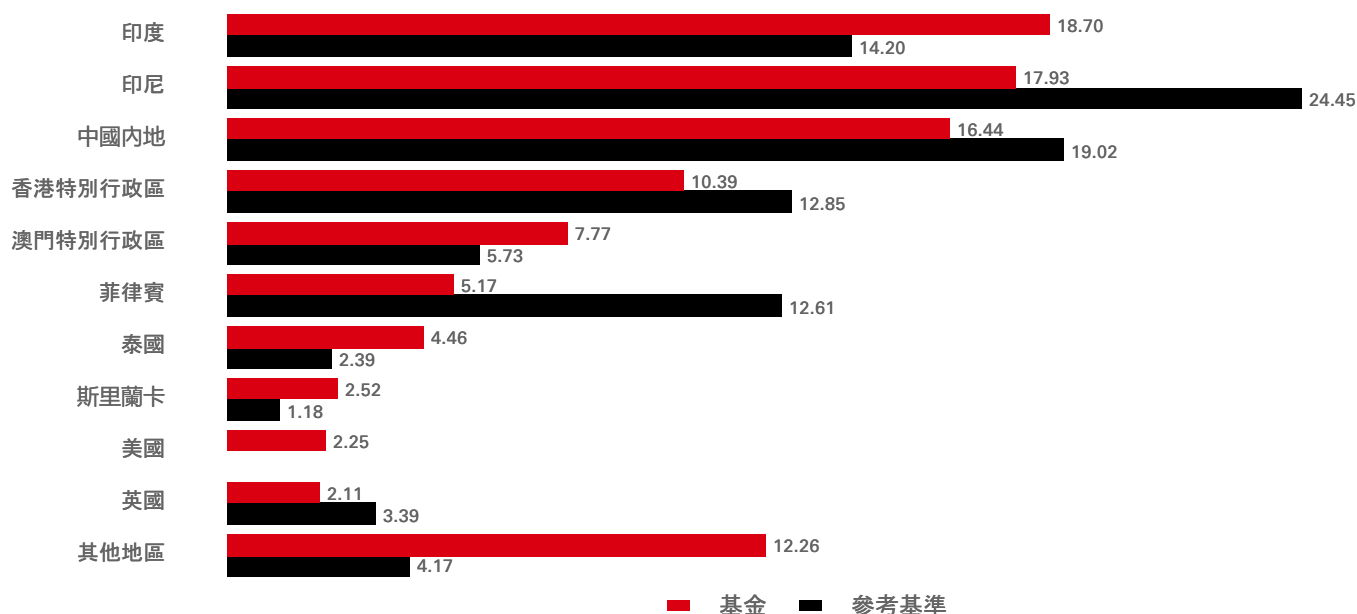
	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	218	378	--
投資組合收益率	9.07%	9.39%	-0.32%
到期收益率	9.30%	9.63%	-0.33%
平均到期日	5.38	5.93	-0.55
平均信貸評級	BB/BB-	BB+/BB	--
發行人數量	113	141	--

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
AA	1.50	--	1.50	0-2年	0.35	0.41	-0.06
A	0.69	0.29	0.40	2-5年	0.95	0.94	0.01
BBB	15.50	27.57	-12.07	5-10年	0.50	0.75	-0.25
BB	46.32	41.63	4.69	10+年	2.04	1.69	0.36
B	17.29	9.35	7.94	總計	3.84	3.79	0.04
CCC	4.56	2.69	1.87				
CC	1.16	1.00	0.16				
C	--	0.09	-0.09				
D	2.01	1.18	0.83				
無評級	8.24	16.20	-7.96				
現金	2.73	--	2.73				

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5月31日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	99.59	100.00	-0.41
菲律賓披索	1.23	--	1.23
印尼盾	0.49	--	0.49
澳元	0.18	--	0.18
離岸人民幣	0.17	--	0.17
新加坡元	0.05	--	0.05
港元	0.04	--	0.04
加元	0.00	--	0.00
在岸人民幣	-0.16	--	-0.16
英鎊	-0.50	--	-0.50
其他貨幣	-1.10	--	-1.10


國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
週期性消費品	15.46	12.89	2.58
房地產	14.57	13.05	1.51
政府	12.10	20.03	-7.93
能源	10.88	9.41	1.47
銀行	10.31	16.63	-6.32
公用事業	9.13	8.56	0.56
基礎物料	8.16	5.28	2.88
通訊	3.49	2.24	1.24
工業	3.04	2.66	0.38
非週期性消費品	2.82	2.46	0.36
其他行業	7.31	6.79	0.52
現金	2.73	--	2.73

十大持倉	比重 (%)
SHRIRAM FINANCE 4.150 18/07/25	1.51
US TREASURY N/B 4.625 15/05/54	1.50
PT PERTAMINA 6.450 30/05/44	1.38
BANGKOK BANK/HK 5.000	1.37
PHILIPPINES(REP) 5.600 14/05/49	1.33
GLP PTE LTD 3.875 04/06/25	1.26
PERUSAHAAN LISTR 4.000 30/06/50	1.24
CAS CAPITAL NO1 4.000	1.23
WYNN MACAU LTD 5.625 26/08/28	1.18
WYNN MACAU LTD 5.125 15/12/29	1.14

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5月31日