



## 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 12.23

到期收益率 9.42%

### 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 1,137,306,319

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。

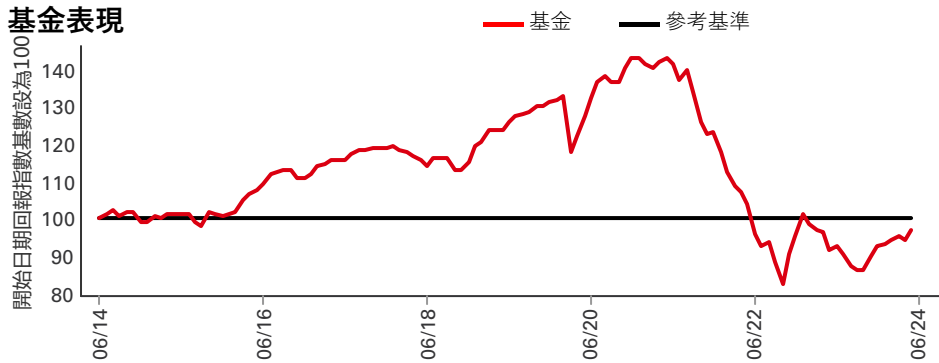
參考表現基準：由2016年12月1日起，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）、10%摩根亞洲信貸指數準主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）。自2016年1月1日至2016年11月30日，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權、10%摩根亞洲信貸指數準主權。自成立日至2015年12月31日無基準。

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6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	5.57	1.02	2.57	5.57	5.91	-30.63	-22.28
參考基準	6.99	1.28	2.51	6.99	9.32	-13.24	-4.81

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	13.13%	13.07%	波幅	12.23%	12.09%
夏普比率	-1.11	-0.59	夏普比率	-0.59	-0.28
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

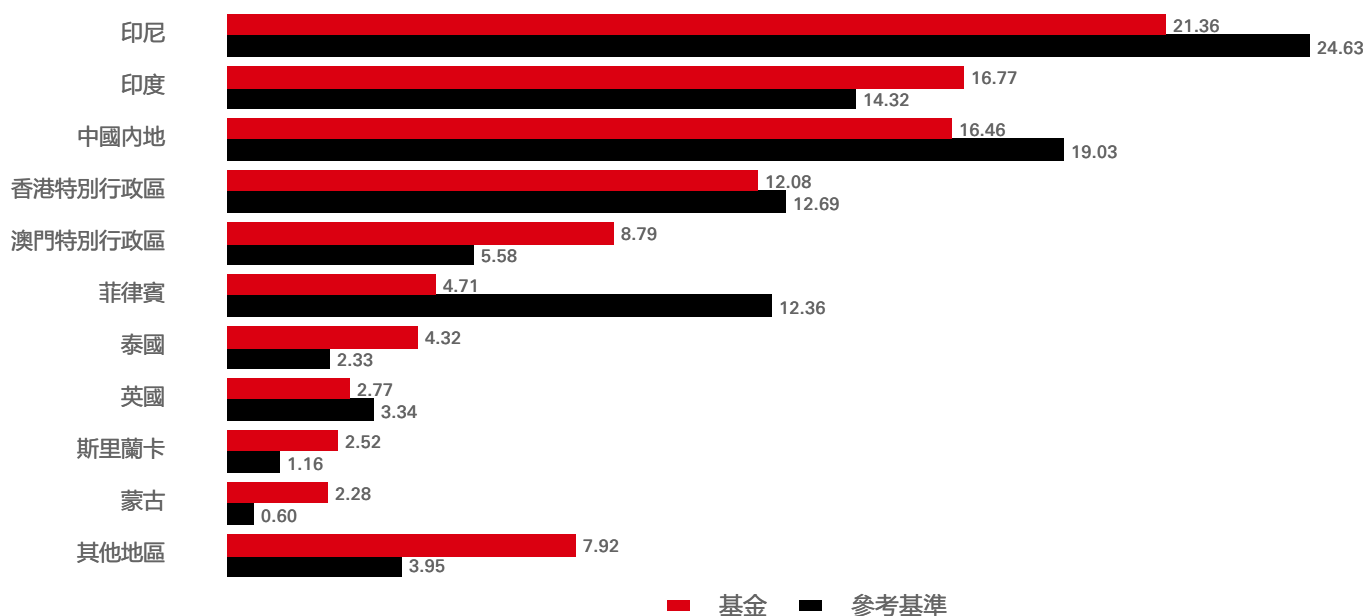
	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	212	379	--
投資組合收益率	9.24%	8.71%	0.53%
到期收益率	9.42%	8.96%	0.46%
平均到期日	6.20	5.91	0.29
平均信貸評級	BB/BB-	BB+/BB	--
發行人數量	107	145	--

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	0.15	0.82	-0.68	0-2年	0.33	0.41	-0.08
BBB	19.91	27.90	-7.99	2-5年	0.90	0.91	-0.01
BB	44.82	42.38	2.44	5-10年	0.47	0.76	-0.29
B	16.82	8.03	8.80	10+年	2.49	1.74	0.75
CCC	4.64	2.71	1.93	總計	4.19	3.82	0.37
CC	1.53	1.02	0.52				
C	--	0.01	-0.01				
D	2.52	1.16	1.36				
無評級	8.58	15.97	-7.39				
現金	1.02	--	1.02				

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6月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	96.86	100.00	-3.14
菲律賓披索	1.21	--	1.21
印尼盾	0.96	--	0.96
印度盧比	0.49	--	0.49
在岸人民幣	0.23	--	0.23
澳元	0.10	--	0.10
港元	0.09	--	0.09
歐元	0.06	--	0.06
新加坡元	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00

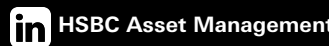
#### 國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
週期性消費品	15.87	12.57	3.30
房地產	15.13	12.96	2.17
能源	12.82	9.47	3.35
公用事業	11.60	8.63	2.97
政府	10.61	20.14	-9.53
銀行	9.63	16.45	-6.82
基礎物料	8.03	5.32	2.71
非週期性消費品	3.06	2.46	0.60
通訊	2.96	1.92	1.04
工業	2.79	2.73	0.06
其他行業	6.48	7.34	-0.86
現金	1.02	--	1.02

十大持倉	比重 (%)
INDONESIA (REP) 5.650 11/01/53	1.61
MONGO MIN/ENG RE 12.500 13/09/26	1.52
PERUSAHAAN LISTR 4.000 30/06/50	1.48
MINEJESA CAPITAL 5.625 10/08/37	1.48
PT PERTAMINA 6.450 30/05/44	1.39
BANGKOK BANK/HK 5.000	1.37
PHILIPPINES(REP) 5.600 14/05/49	1.34
STANDARD CHART 4.300	1.31
PERUSAHAAN LISTR 4.875 17/07/49	1.26
GLP PTE LTD 3.875 04/06/25	1.24

關注我們：



網站：

[www.assetmanagement.hsbc.com/hk](http://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6月30日