



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 12.43

到期收益率 8.61%

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 1,112,079,626

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。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息

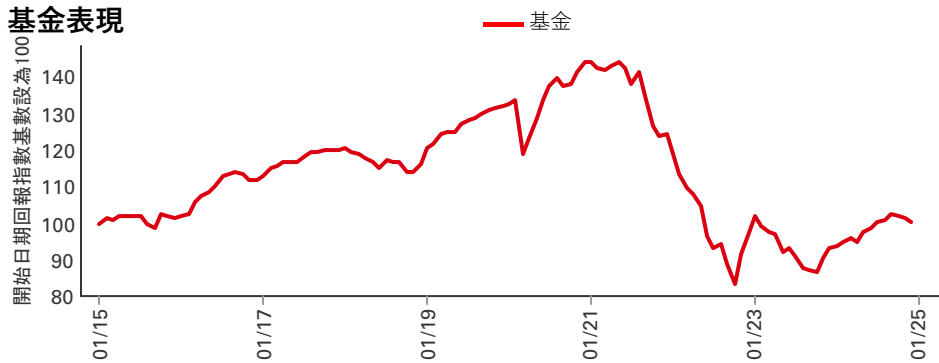
參考表現基準：由2016年12月1日起，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）、10%摩根亞洲信貸指數準主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）。自2016年1月1日至2016年11月30日，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權、10%摩根亞洲信貸指數準主權。自成立日至2015年12月31日無基準。

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 2025年1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	-0.02	-0.02	-1.52	-0.02	7.04	-15.50	-24.39
參考基準	0.10	0.10	-1.11	1.16	8.37	2.38	-5.36

曆年表現 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
AC-HKD	8.94	-13.58	-22.88	-2.52	7.32
參考基準	6.22	-8.95	-14.15	4.17	9.94

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	12.31%	12.43%	波幅	12.24%	12.12%
夏普比率	-0.76	-0.25	夏普比率	-0.65	-0.30
追蹤誤差	3.18%	--	追蹤誤差	2.97%	--
資訊比率	-1.96	--	資訊比率	-1.46	--

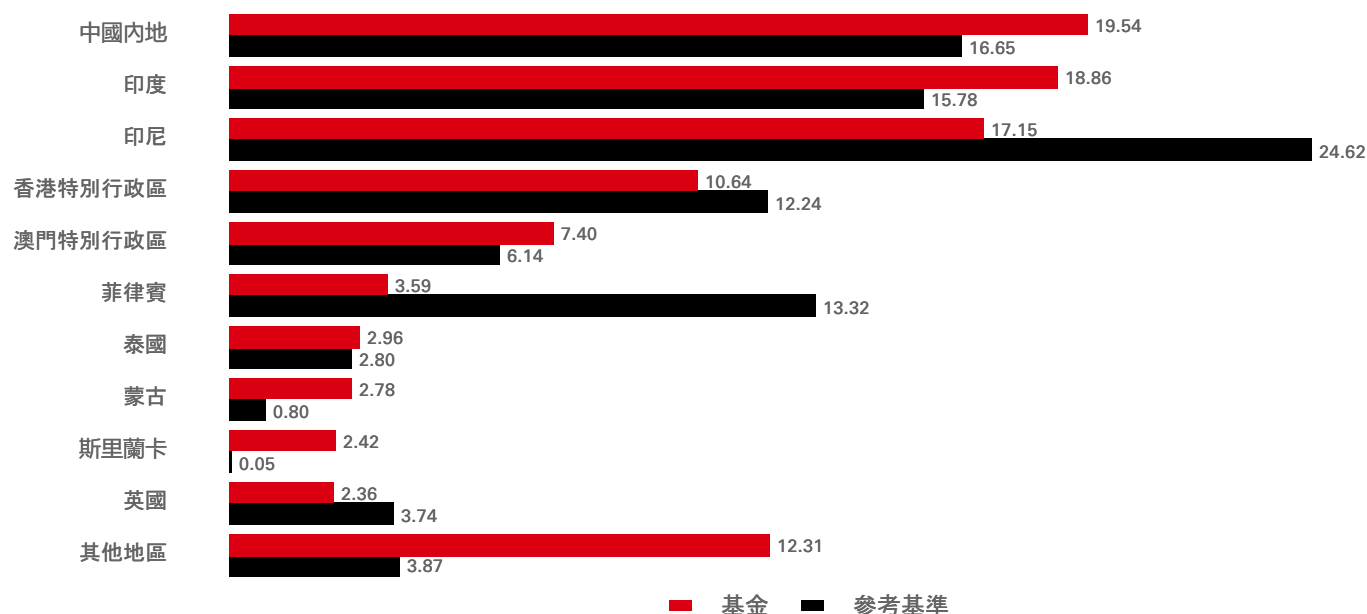
固定收益特點

	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	198	361	--
投資組合收益率	8.43%	7.74%	0.69%
到期收益率	8.61%	8.14%	0.47%
平均到期日	6.37	5.77	0.61
平均信貸評級	BB	BB+/BB	--
發行人數量	106	143	--

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	0.38	--	0.38	0-2年	0.31	0.46	-0.15
A	0.73	0.31	0.42	2-5年	1.09	1.00	0.08
BBB	15.51	27.12	-11.60	5-10年	0.50	0.70	-0.20
BB	42.12	44.13	-2.01	10+年	1.21	1.68	-0.46
B	17.14	9.68	7.46	總計	3.11	3.84	-0.73
CCC	7.57	2.36	5.21				
CC	0.18	--	0.18				
C	--	0.18	-0.18				
D	--	0.05	-0.05				
無評級	11.02	16.17	-5.15				
現金	5.35	--	5.35				

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	102.38	100.00	2.38
離岸人民幣	0.57	--	0.57
印尼盾	0.49	--	0.49
港元	0.27	--	0.27
澳元	0.10	--	0.10
歐元	0.08	--	0.08
加元	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
韓元	-0.96	--	-0.96
其他貨幣	-2.93	--	-2.93

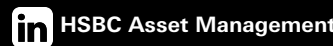
國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
房地產	19.80	11.65	8.15
週期性消費品	13.67	12.22	1.45
公用事業	10.49	9.88	0.60
政府	8.85	19.23	-10.39
能源	8.84	8.64	0.20
銀行	8.07	16.87	-8.80
基礎物料	7.40	4.83	2.56
通訊	4.69	2.68	2.01
非週期性消費品	3.97	2.67	1.30
多元化金融服務	3.44	3.37	0.07
其他行業	5.43	7.95	-2.52
現金	5.35	--	5.35

十大持倉	比重 (%)
ICBC LTD 3.200	1.74
GLP PTE LTD 3.875 04/06/25	1.69
GLP CHINA 2.950 29/03/26	1.62
KAWASAN INDUSTRI 8.000 15/12/27	1.46
MELCO RESORTS 5.375 04/12/29	1.29
CONTINUUM ENERGY 9.500 24/02/27	1.28
FORTUNE STAR 8.500 19/05/28	1.24
PT PERTAMINA 5.625 20/05/43	1.22
MINEJESA CAPITAL 5.625 10/08/37	1.18
BIOCON BIOLOGICS 6.670 09/10/29	1.11

關注我們：



網站：

www.assetmanagement.hsbc.com/hk

術語



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 2025 年，J.P. Morgan Chase & Co. 保留所有權利。

重要資訊

本文所含資料僅供營銷之用，且僅供閣下參考。本文件不具有合約效力，亦無任何法律規定要求我們須向閣下提供。其不構成法律、稅務或投資建議，亦不構成對本資料任何讀者買賣投資的建議。因此，在作出任何投資決策時，閣下不得依賴本文件的內容。

投資者不應僅依賴於本文件中提供的資訊而投資本基金，並且應閱讀本基金的發售文件獲取詳情。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。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）2025。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 2025年1月31日