



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 12.65

到期收益率 7.79%

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 1,060,470,526

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¹ 港元 10,000

最高首次認購費（香港） 3.000%

管理費 1.250%

編碼

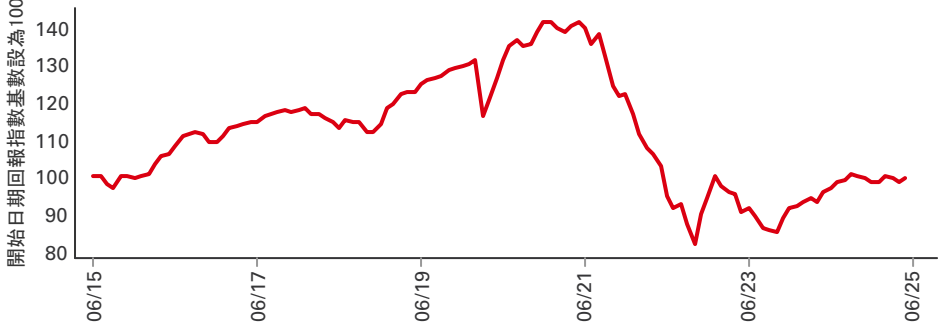
ISIN代碼 HK0000349545

彭博代號 HAHYACH HK

¹請注意初始最低認購額會因不同分銷商而不同。

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	1.75	0.73	0.58	1.75	3.43	5.61	-23.56
參考基準	4.86	1.01	2.06	4.86	7.75	25.29	0.38

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
波幅	11.03%	11.58%
夏普比率	-0.22	0.30
追蹤誤差	2.88%	--
資訊比率	-2.07	--

5年 風險衡量指標	AC-HKD	參考基準
波幅	10.78%	10.57%
夏普比率	-0.74	-0.25
追蹤誤差	2.86%	--
資訊比率	-1.86	--

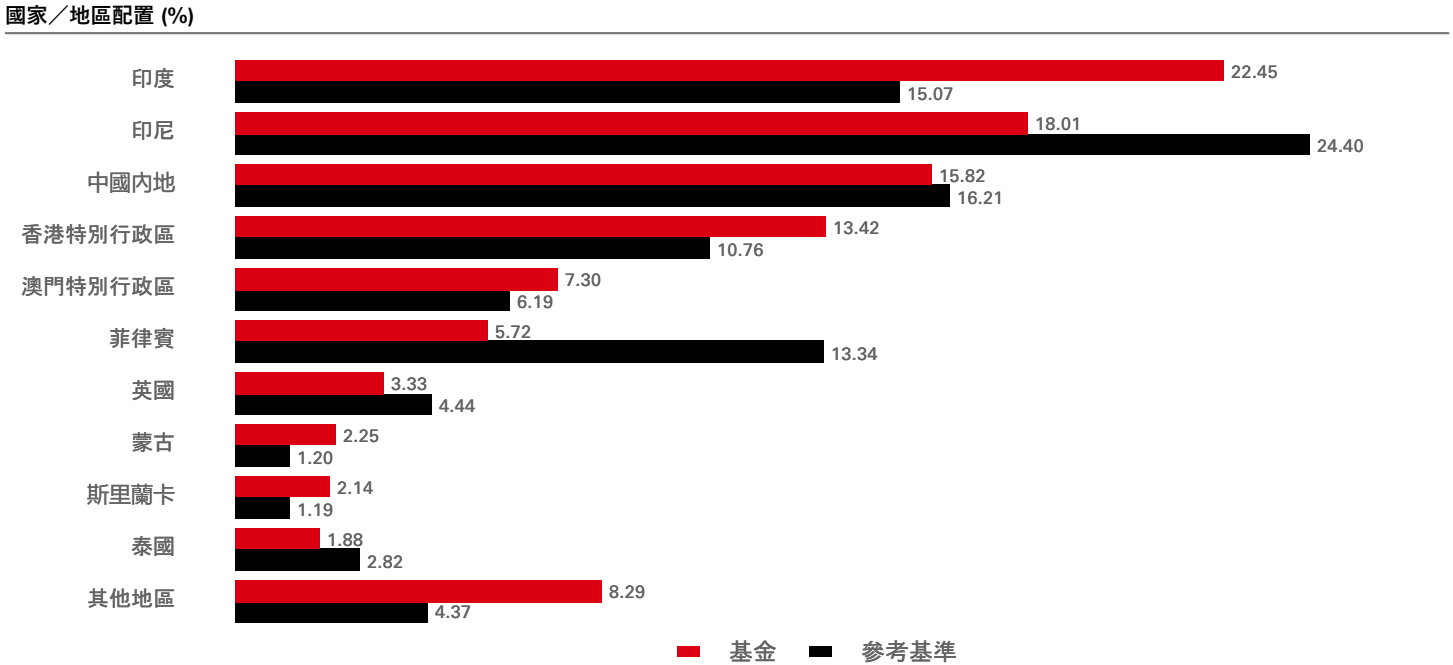
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	205	356	--
投資組合收益率	7.69%	7.02%	0.66%
到期收益率	7.79%	7.32%	0.47%
平均到期日	6.89	5.45	1.44
平均信貸質素	BB+/BB	BB+/BB	--
發行人數量	107	141	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AA	3.19	--	3.19
A	5.21	0.32	4.89
BBB	20.09	27.68	-7.59
BB	37.73	43.33	-5.61
B	16.94	10.41	6.53
CCC	6.56	3.66	2.90
CC	0.15	--	0.15
C	--	0.20	-0.20
D	--	0.06	-0.06
無評級	10.26	14.35	-4.09
現金	-0.12	--	-0.12

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.22	0.41	-0.19
2-5年	1.05	1.03	0.02
5-10年	0.83	0.59	0.25
10+年	2.33	1.67	0.66
總計	4.43	3.70	0.73

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。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息
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6月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	97.15	100.00	-2.85
歐元	2.10	--	2.10
新加坡元	0.74	--	0.74
澳元	0.02	--	0.02
在岸人民幣	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
港元	-0.02	--	-0.02



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
房地產	15.67	10.10	5.56
政府	14.68	20.53	-5.85
週期性消費品	13.25	12.05	1.20
公用事業	11.96	9.38	2.59
能源	9.70	9.56	0.13
基礎物料	7.99	5.07	2.92
銀行	7.44	17.62	-10.17
多元化金融服務	6.83	3.49	3.34
保險	4.22	1.20	3.02
工業	3.50	2.70	0.80
其他行業	4.87	8.30	-3.43
現金	-0.12	--	-0.12

十大持倉	比重 (%)
MTR CORP LTD 5.250 01/04/55	1.89
GLP CHINA 2.950 29/03/26	1.81
MUTHOOT FINANCE 6.375 23/04/29	1.59
REP OF SRI LANKA 3.350 15/03/33	1.56
GREENTOWN CHINA 8.450 24/02/28	1.31
VEDANTA RESOURCE 9.475 24/07/30	1.23
PIRAMAL FINANCE 7.800 29/01/28	1.21
STANDARD CHART 7.625	1.20
SAMMAAN CAPITAL 9.700 03/07/27	1.19
VEDANTA RESOURCE 11.250 03/12/31	1.12

術語



[www.assetmanagement.hsbc.com/hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](http://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6月30日**