



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 13.14
到期收益率	7.28%

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 1,026,970,691
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%

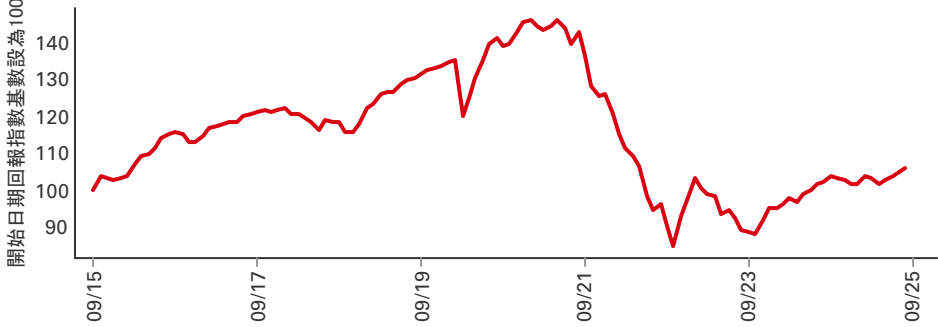
編碼

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9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	5.67	1.37	3.85	4.45	3.54	19.15	-22.82
參考基準	8.38	1.43	3.35	5.48	6.96	36.40	0.97

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	10.21%	10.85%
夏普比率	0.17	0.61
追蹤誤差	2.58%	--
資訊比率	-1.89	--

5年 風險衡量指標	AC-HKD	參考基準
波幅	10.71%	10.49%
夏普比率	-0.73	-0.25
追蹤誤差	2.89%	--
資訊比率	-1.82	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	217	338	--
投資組合收益率	7.12%	6.40%	0.72%
到期收益率	7.28%	6.73%	0.54%
平均到期日	6.55	5.33	1.22
平均信貸質素	BB/BB-	BB+/BB	--
發行人數量	104	131	--

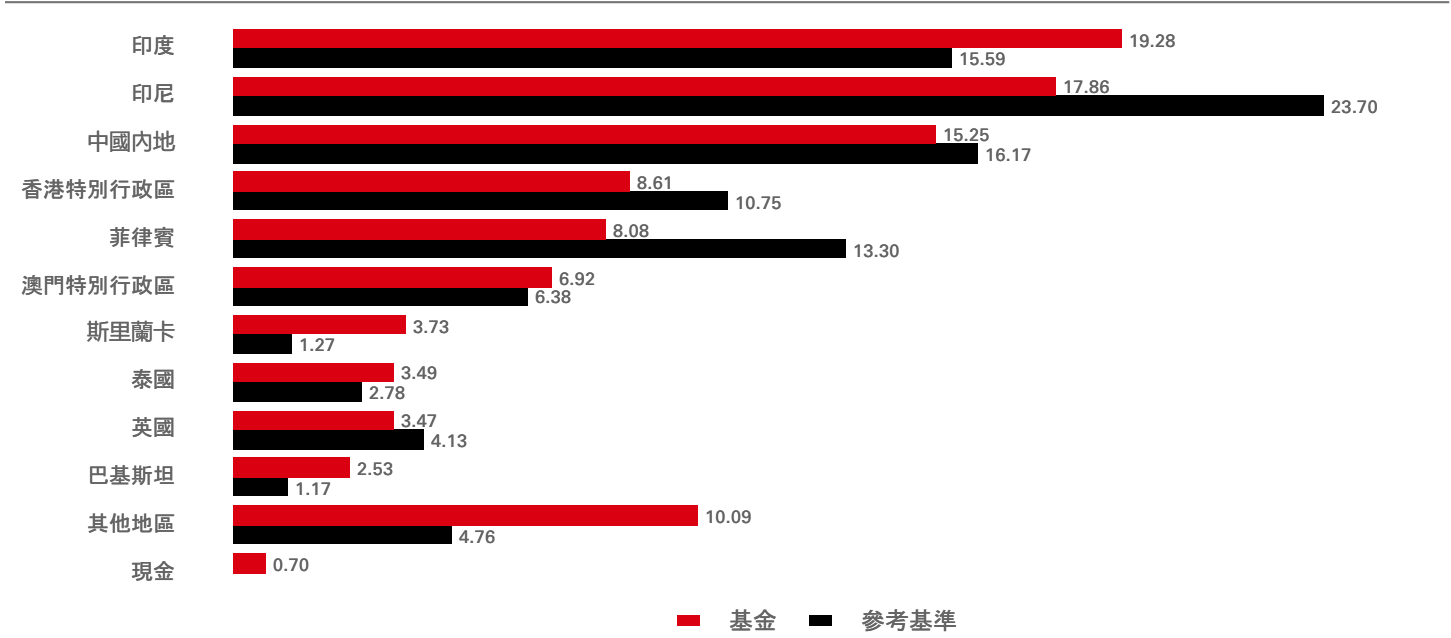
信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	0.00	--	0.00
A	3.24	--	3.24
BBB	21.10	26.92	-5.82
BB	38.12	41.54	-3.42
B	15.28	10.93	4.35
CCC	8.97	3.48	5.49
CC	0.15	--	0.15
C	--	0.00	0.00
D	--	0.07	-0.07
無評級	12.44	17.06	-4.62
現金	0.70	--	0.70

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	0.42	-0.20
2-5年	1.18	1.11	0.07
5-10年	0.83	0.57	0.26
10+年	2.30	1.67	0.63
總計	4.54	3.77	0.77

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9月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	99.47	100.00	-0.53
在岸人民幣	0.40	--	0.40
離岸人民幣	0.09	--	0.09
澳元	0.02	--	0.02
港元	0.01	--	0.01
歐元	0.00	--	0.00
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
政府	18.41	20.43	-2.02
週期性消費品	15.61	12.91	2.70
房地產	12.53	9.37	3.16
基礎物料	10.07	5.45	4.61
公用事業	10.01	10.17	-0.16
能源	8.48	8.22	0.26
多元化金融服務	6.69	4.02	2.67
銀行	5.37	17.49	-12.12
工業	5.03	3.76	1.27
債券基金	2.20	--	2.20
其他行業	4.92	8.18	-3.26
現金	0.70	--	0.70

十大持倉	比重 (%)
MELCO RESORTS 5.375 04/12/29	1.62
PHILIPPINES(REP) 5.600 14/05/49	1.43
REP OF SRI LANKA 3.350 15/03/33	1.40
VEDANTA RESOURCE 10.875 17/09/29	1.39
STUDIO CITY FIN 6.500 15/01/28	1.31
WYNN MACAU LTD 6.750 15/02/34	1.31
STANDARD CHART 7.625	1.26
IRB INFRASTRUCTU 7.110 11/03/32	1.25
WYNN MACAU LTD 5.625 26/08/28	1.15
MUANGTHAI CAPITA 7.550 21/07/30	1.15

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9月30日**