



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 13.17

到期收益率 7.68%

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 979,220,086

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

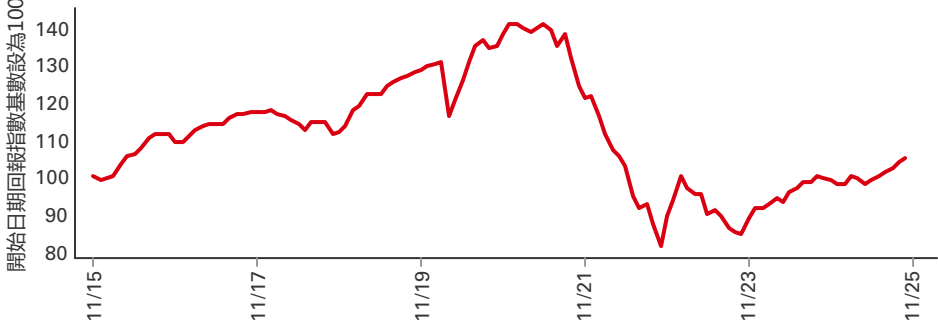
ISIN代碼 HK0000349545

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11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	5.93	-0.94	1.61	4.86	4.95	16.23	-24.75
參考基準	9.11	-0.31	2.12	5.11	8.02	31.48	-0.75

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	7.82%	7.00%
夏普比率	0.12	0.76
追蹤誤差	1.97%	--
資訊比率	-2.24	--

5年 風險衡量指標	AC-HKD	參考基準
波幅	10.66%	10.45%
夏普比率	-0.79	-0.29
追蹤誤差	2.87%	--
資訊比率	-1.87	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	199	332	--
投資組合收益率	7.54%	6.66%	0.88%
到期收益率	7.68%	6.92%	0.76%
平均到期日	6.35	5.58	0.77
平均信貸質素	BB+/BB	BB+/BB	--
發行人數量	97	125	--

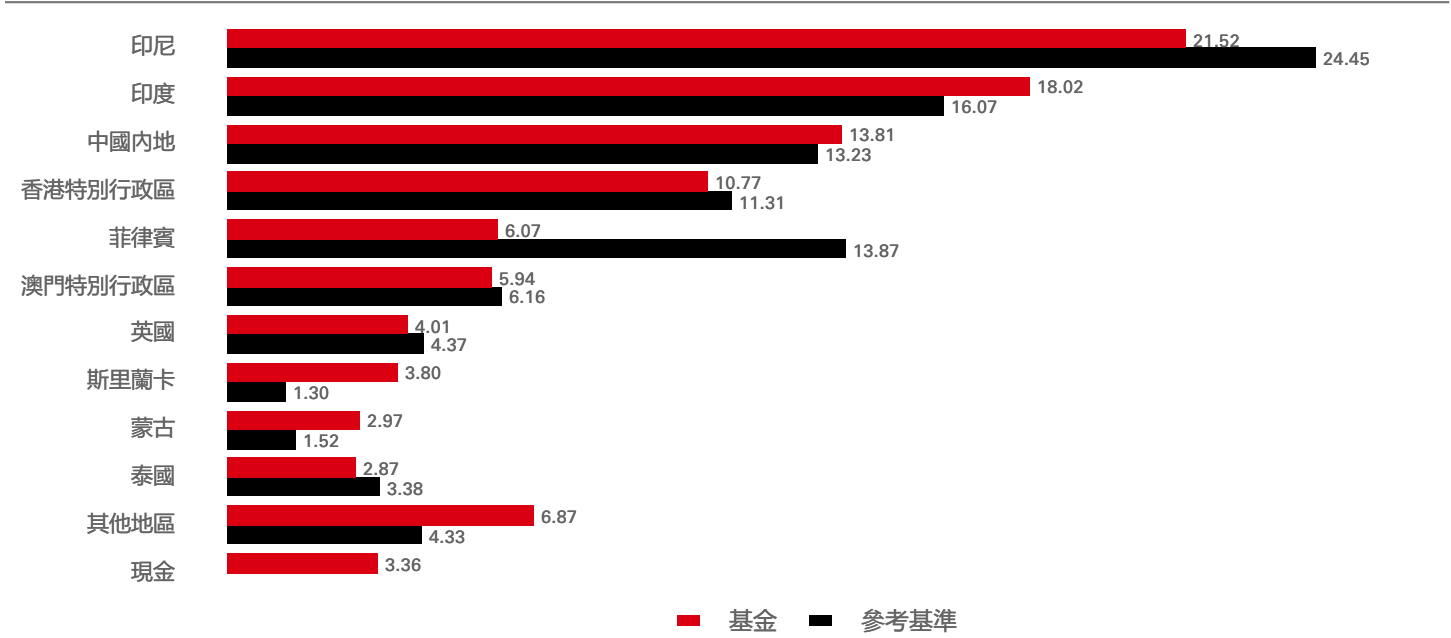
信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	0.00	--	0.00
AA	1.26	--	1.26
A	4.49	--	4.49
BBB	20.63	27.28	-6.65
BB	32.87	40.07	-7.19
B	16.90	11.38	5.53
CCC	6.39	2.60	3.79
CC	0.16	--	0.16
D	--	0.07	-0.07
無評級	13.94	18.60	-4.66
現金	3.36	--	3.36

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.14	0.39	-0.24
2-5年	1.17	1.14	0.03
5-10年	0.93	0.66	0.27
10+年	2.19	1.70	0.49
總計	4.44	3.89	0.55

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风险。*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11月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	99.43	100.00	-0.57
港元	0.48	--	0.48
離岸人民幣	0.08	--	0.08
澳元	0.03	--	0.03
新加坡元	0.00	--	0.00
歐元	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
在岸人民幣	-0.03	--	-0.03

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
政府	16.23	20.66	-4.44
週期性消費品	15.06	12.92	2.15
公用事業	9.30	10.27	-0.97
基礎物料	9.29	6.54	2.75
多元化金融服務	9.20	4.97	4.23
能源	9.03	8.16	0.87
房地產	8.99	9.36	-0.37
銀行	6.32	15.56	-9.24
工業	5.49	3.74	1.75
債券基金	2.69	--	2.69
其他行業	5.04	7.81	-2.77
現金	3.36	--	3.36

十大持倉	比重 (%)
VEDANTA RESOURCE 10.875 17/09/29	1.83
MELCO RESORTS 5.375 04/12/29	1.70
REP OF SRI LANKA 3.350 15/03/33	1.67
NICKEL INDUSTR 9.000 30/09/30	1.52
PT PERTAMINA 6.500 07/11/48	1.44
GARUDA INDONESIA 6.500 28/12/31	1.37
STANDARD CHART 7.625	1.34
IRB INFRASTRUCTU 7.110 11/03/32	1.31
CS TREASURY MGMT 9.000	1.28
GLD CHINA HOLDIN 7.750 30/04/29	1.24

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11月30日**