滙豐
投資管理

滙豐集合投資信託

滙豐亞洲高入息債券基金

月度報告 2026年10月31日 | 股份類別 AC-USD

基金中心

風險披露

- 本基金主要投資於較高收益的亞洲固定收益證券。
- 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。
- 本基金之投資可能涉及重大的信貸、信貸評級、貨幣、波動性、流動性、利率、估值、地域集中性、新興市場、稅務及政治風險、及與債務證券、主權債務、非投資級別及未評級的債務證券和中國內地債務有關的風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 基本貨幣對沖股份類別或人民幣計價類別涉及較高的貨幣和匯率風險。
- 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

本基金旨在投資於收益率高於其他同類證券及具有中長期資本增值潛力的固定收益證券。

投資策略

本基金將其資產淨值最少70%投資於一個由亞洲政府、政府機構或超國家組織，或由在亞洲註冊成立或在亞洲經營其大部分業務的公司所發行或擔保的固定收益證券組成的多元化投資組合。本基金可透過中國銀行間債券市場方案及／或債券通及／或相關規例不時准許的其他方式將其資產淨值最多20%投資於在中國的中國銀行間債券市場買賣的債券。

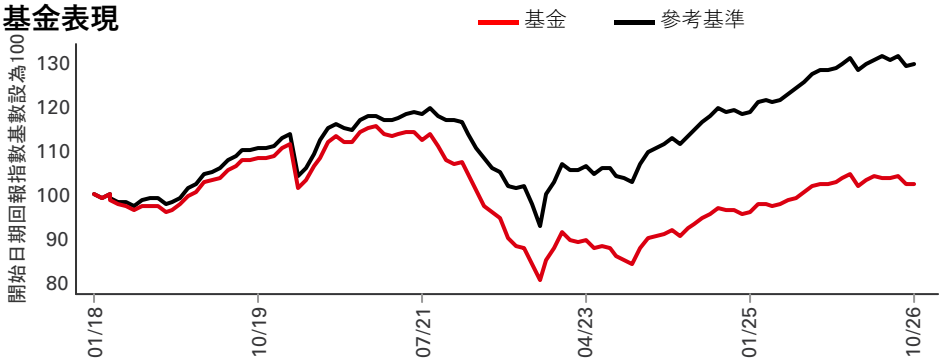
股份類別详情

關鍵指標	
每股資產淨值	美元 **10.20**
到期收益率	**6.79%**
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	美元
註冊地	香港特別行政區
成立日期	**2018年1月3日**
基金規模	美元 **406,139,742**
參考基準	**35% 65% JP Morgan Asia Credit Index – Investment grade Corporates**
基金經理	**Alex CHOI Ming Leap**
費用及支出	
最低初始投資[1]	美元 **1,000**
最高首次認購費（香港）	**3.000%**
管理費	**1.150%**
編碼	
ISIN代碼	**HK0000317518**
彭博代號	**HSHIACU 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
對本基金表現可能有重大影響的變動：**2017**年**9**月**6**日 – 更改投資目標。**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 **2026**年**10**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-USD	**-0.43**	**-0.02**	**-1.17**	**-0.82**	**0.09**	**21.70**	**-5.15**
參考基準	0.75	0.38	-0.61	0.01	1.25	26.12	11.28

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AC-USD	**-6.58**	**-18.44**	**2.66**	**6.32**	**7.47**
參考基準	-1.18	-11.56	6.57	7.96	8.87

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-USD	參考基準
波幅	4.12%	3.78%
夏普比率	18.57	20.58
追踪誤差	0.93%	--
資訊比率	-1.38	--

5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	6.99%	6.68%
夏普比率	7.11	7.93
追踪誤差	1.84%	--
資訊比率	-1.75	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	240	1,371	--
投資組合收益率	6.72%	6.57%	0.15%
到期收益率	6.79%	6.65%	0.13%
平均到期日	4.91	5.59	-0.68
平均信貸質素	BBB/BBB-	BBB+/BBB	--
發行人數量	135	422	--

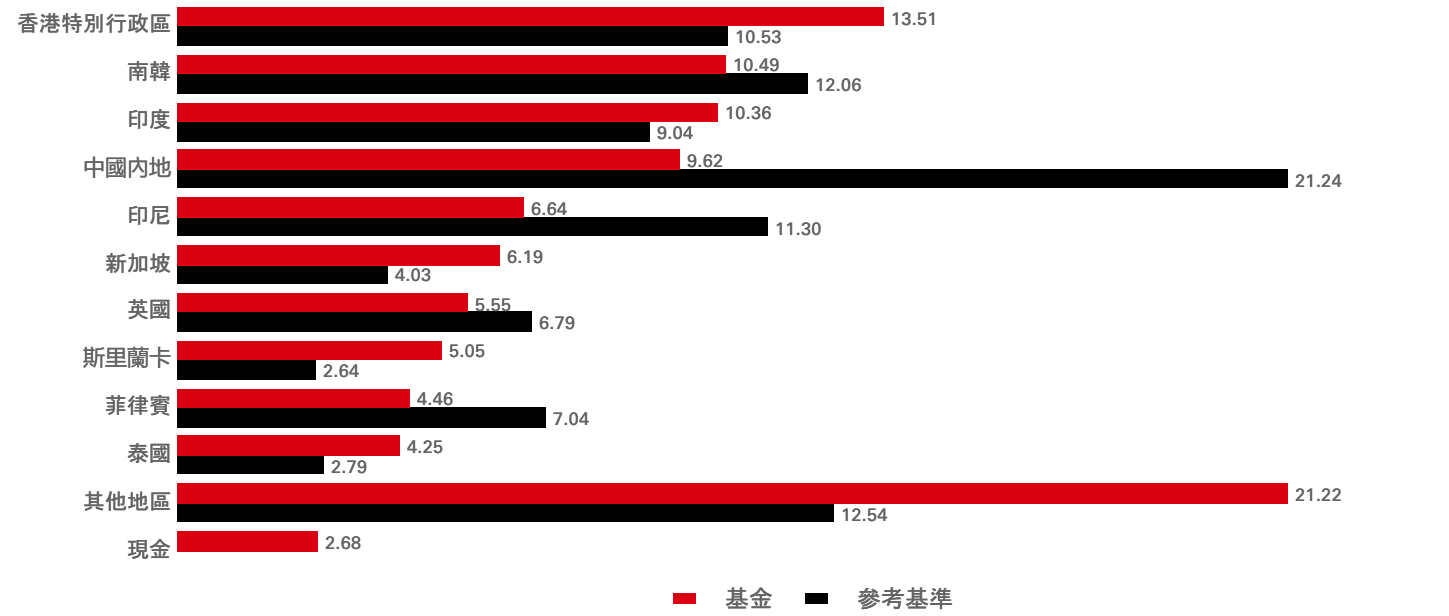
信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	1.06	0.80	0.26
AA	13.10	11.66	1.44
A	20.91	24.70	-3.80
BBB	18.81	28.53	-9.73
BB	20.53	16.31	4.22
B	10.74	7.49	3.26
CCC	7.27	2.84	4.42
C	0.17	0.23	-0.05
無評級	4.72	7.43	-2.70
現金	2.68	--	2.68

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.12	0.29	-0.18
2-5年	1.39	1.19	0.20
5-10年	1.13	0.88	0.24
10+年	1.03	1.44	-0.42
總計	**3.66**	**3.81**	**-0.15**

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 **2026年10月31日**

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	104.15	100.00	4.15
離岸人民幣	0.85	--	0.85
新加坡元	0.01	--	0.01
澳元	0.01	--	0.01
歐元	0.01	--	0.01
英鎊	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
港元	-0.01	--	-0.01
在岸人民幣	-0.77	--	-0.77
菲律賓披索	-1.54	--	-1.54
其他貨幣	-2.70	--	-2.70

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
政府	19.45	23.64	-4.19
銀行	15.33	18.21	-2.88
能源	12.17	7.50	4.67
週期性消費品	9.13	8.19	0.93
多元化金融服務	8.08	8.24	-0.16
基礎物料	7.35	3.75	3.60
房地產	5.52	5.13	0.40
公用事業	5.06	7.15	-2.08
保險	4.38	2.25	2.13
通訊	3.00	5.36	-2.36
其他行業	7.85	10.58	-2.74
現金	2.68	--	2.68

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 **2026**年**10**月**31**日

十大持倉	比重 (%)
REP OF SRI LANKA 3.600 15/02/38	1.94
MUANGTHAI CAPITA 7.550 21/07/30	1.79
VEDANTA RESOURCE 7.750 13/07/37	1.77
AXIS BANK GANDHI 6.875	1.70
EXP-IMP BK KOREA 4.875 14/01/30	1.62
MONGOLIAN MINING 8.440 03/04/30	1.62
PRU FUNDING ASIA 6.875 03/11/36	1.56
SAMSUNG LIFE INS 6.875 02/11/56	1.55
JAPFA PTE LTD 7.950 12/05/31	1.52
BANK MANDIRI PT 7.350	1.45

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 **2026**年**10**月**31**日

關注我們:

HSBC Asset Management

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 2026 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）2026。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 **2026**年**10**月**31**日