

汇丰投资信託基金

汇丰亚洲高收益债券基金

月度報告 2026年1月31日 | 股份類別 AC-HKD

基金中心



⚠ 风险披露

- 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 13.44
到期收益率	8.09%

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 807,602,467

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：汇丰投资管理，数据截至 2026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	1.33	1.33	1.07	5.16	8.09	6.30	-24.67
參考基準	1.61	1.61	1.97	5.25	11.50	20.12	-0.03

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AC-HKD	-13.58	-22.88	-2.52	7.32	6.65
參考基準	-8.95	-14.15	4.17	9.94	9.84

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	6.51%	5.59%	波幅	10.64%	10.45%
夏普比率	-0.32	0.39	夏普比率	-0.80	-0.29
追蹤誤差	1.98%	--	追蹤誤差	2.85%	--
資訊比率	-2.15	--	資訊比率	-1.93	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	184	325	--
投資組合收益率	7.83%	6.33%	1.50%
到期收益率	8.09%	6.72%	1.38%
平均到期日	5.77	5.32	0.44
平均信貸質素	BB/BB-	BB+/BB	--
發行人數量	95	119	--

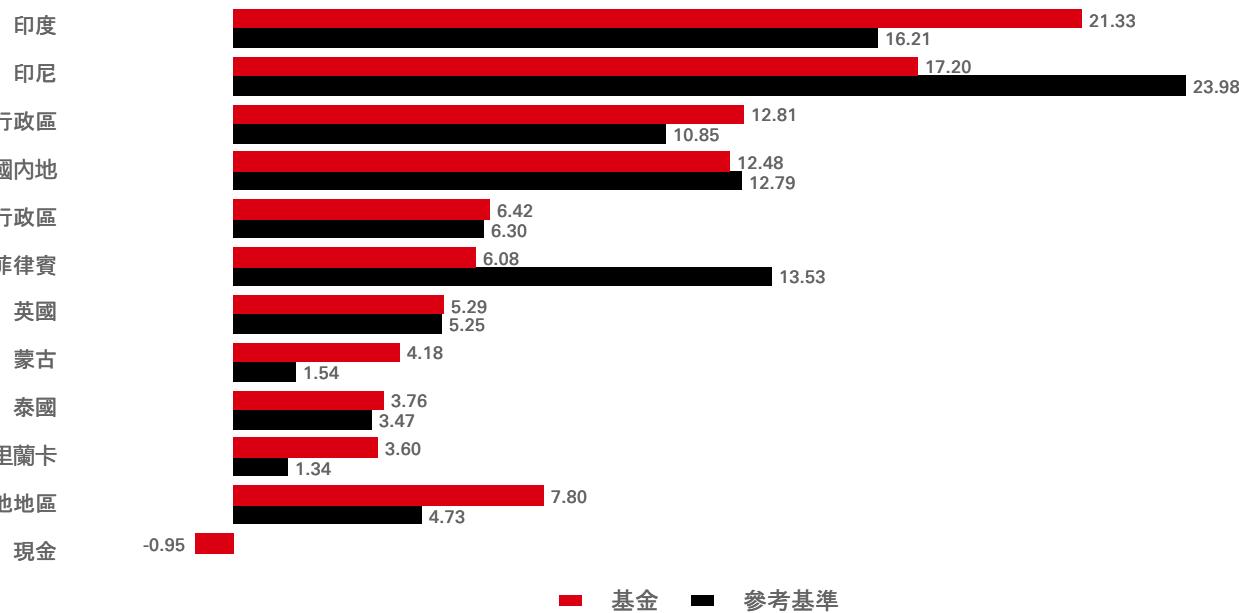
信用評級 (%)	基金	參考基準	相對	到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
AAA	0.00	--	0.00	0-2年	0.25	0.41	-0.16
A	4.34	--	4.34	2-5年	1.51	1.09	0.43
BBB	15.83	26.44	-10.61	5-10年	0.84	0.70	0.14
BB	36.94	41.39	-4.45	10+年	1.61	1.58	0.03
B	22.03	12.36	9.68	總計	4.21	3.77	0.44
CCC	4.71	2.01	2.70				
CC	0.19	--	0.19				
C	0.17	0.32	-0.14				
D	--	0.07	-0.07				
無評級	16.74	17.42	-0.69				
現金	-0.95	--	-0.95				

過去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1月31日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	100.44	100.00	0.44
在岸人民幣	1.35	--	1.35
離岸人民幣	0.10	--	0.10
澳元	0.03	--	0.03
歐元	0.01	--	0.01
新加坡元	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
港元	-1.95	--	-1.95

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)

	基金	參考基準	相對
週期性消費品	15.15	12.60	2.55
政府	13.66	20.05	-6.39
基礎物料	11.35	7.07	4.28
房地產	10.90	7.93	2.97
多元化金融服務	8.96	6.23	2.72
能源	8.96	8.17	0.79
銀行	8.22	16.70	-8.48
公用事業	8.21	9.35	-1.14
工業	5.52	3.92	1.60
債券基金	3.33	--	3.33
其他行業	6.70	7.98	-1.28
現金	-0.95	--	-0.95

十大持倉	比重 (%)
VEDANTA RESOURCE 10.875 17/09/29	2.06
MONGOLIAN MINING 8.440 03/04/30	1.76
GARUDA INDONESIA 6.500 28/12/31	1.67
REP OF SRI LANKA 3.350 15/03/33	1.58
IRB INFRASTRUCTU 7.110 11/03/32	1.45
WYNN MACAU LTD 5.625 26/08/28	1.45
MUTHOOT FINANCE 6.375 02/03/30	1.37
STANDARD CHART 4.300	1.30
NICKEL INDUSTR 9.000 30/09/30	1.28
VEDANTA RESOURCE 11.250 03/12/31	1.24

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](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 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1月31日