



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 13.60

到期收益率 8.25%

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 777,997,900

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 3.000%

港）

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

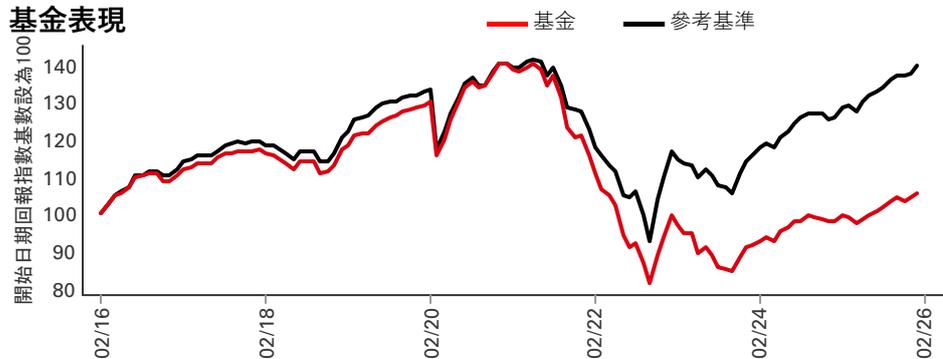
參考表現基準：由2016年12月1日起，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）、10%摩根亞洲信貸指數準主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）。自2016年1月1日至2016年11月30日，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權、10%摩根亞洲信貸指數準主權。自成立日至2015年12月31日無基準。

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 2026年2月28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	2.56	1.21	3.26	4.93	7.38	10.59	-22.96
參考基準	2.71	1.08	3.39	5.59	9.99	23.56	1.63

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	6.31%	5.44%	波幅	10.67%	10.46%
夏普比率	-0.11	0.59	夏普比率	-0.76	-0.26
追蹤誤差	1.96%	--	追蹤誤差	2.86%	--
資訊比率	-1.99	--	資訊比率	-1.89	--

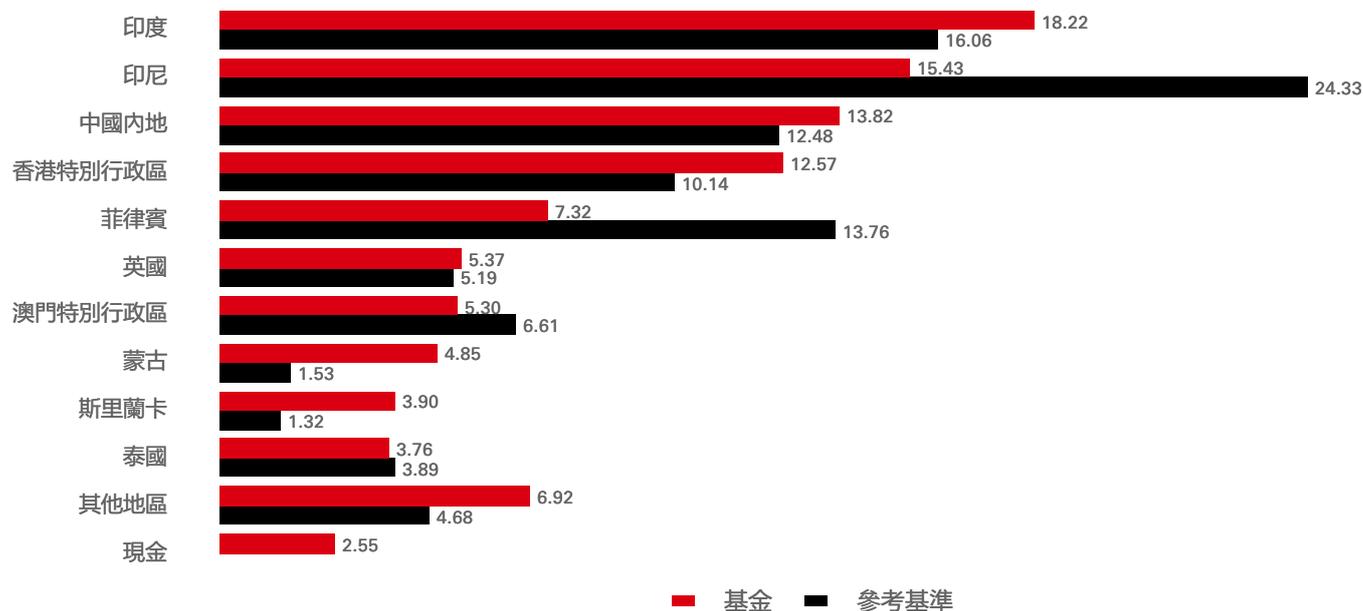
固定收益特點

	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	180	330	--
投資組合收益率	8.02%	6.26%	1.76%
到期收益率	8.25%	6.60%	1.65%
平均到期日	6.14	5.50	0.64
平均信貸質素	BB+/BB	BB+/BB	--
發行人數量	91	118	--

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	0.21	0.40	-0.19
A	3.53	--	3.53	2-5年	1.20	1.09	0.10
BBB	16.02	27.14	-11.12	5-10年	0.67	0.62	0.05
BB	33.42	41.49	-8.07	10+年	1.99	1.69	0.30
B	21.64	12.31	9.33	總計	4.07	3.81	0.26
CCC	4.30	1.96	2.34				
CC	0.20	--	0.20				
C	0.43	0.42	0.00				
D	--	0.07	-0.07				
無評級	17.91	16.61	1.30				
現金	2.55	--	2.55				

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	98.27	100.00	-1.73
在岸人民幣	1.52	--	1.52
歐元	1.08	--	1.08
離岸人民幣	0.11	--	0.11
港元	0.01	--	0.01
澳元	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
印尼盾	-0.99	--	-0.99

國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
週期性消費品	14.21	12.43	1.78
政府	13.55	20.48	-6.92
基礎物料	11.72	7.06	4.66
房地產	11.39	7.66	3.72
多元化金融服務	8.01	5.91	2.10
能源	7.97	8.70	-0.73
銀行	7.73	16.60	-8.87
公用事業	7.65	9.40	-1.75
工業	5.24	3.86	1.39
債券基金	3.45	--	3.45
其他行業	6.52	7.91	-1.39
現金	2.55	--	2.55

十大持倉	比重 (%)
VEDANTA RESOURCE 10.875 17/09/29	2.11
NICKEL INDUSTR 9.000 30/09/30	1.93
MONGOLIAN MINING 8.440 03/04/30	1.79
GARUDA INDONESIA 6.500 28/12/31	1.71
REP OF SRI LANKA 3.350 15/03/33	1.64
IRB INFRASTRUCTU 7.110 11/03/32	1.48
WYNN MACAU LTD 5.625 26/08/28	1.44
CS TREASURY MGMT 9.000	1.42
MUTHOOT FINANCE 6.375 02/03/30	1.39
STANDARD CHART 4.300	1.30

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

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2月28日