



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 13.48

到期收益率 7.96%

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 669,862,467

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 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

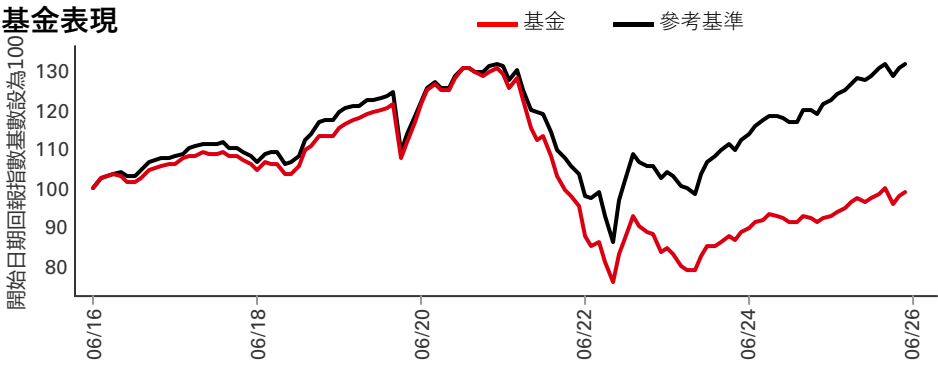
ISIN代碼 HK0000349545

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 2026年6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	1.63	-0.04	2.89	1.63	6.52	16.69	-23.57
參考基準	3.23	0.67	3.14	3.23	8.14	27.37	1.09

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
波幅	5.80%	5.20%
夏普比率	0.23	0.86
追蹤誤差	1.73%	--
資訊比率	-1.80	--

5年 風險衡量指標	AC-HKD	參考基準
波幅	10.80%	10.54%
夏普比率	-0.78	-0.28
追蹤誤差	2.90%	--
資訊比率	-1.88	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	144	337	--
投資組合收益率	7.73%	6.82%	0.92%
到期收益率	7.96%	7.16%	0.80%
平均到期日	5.25	5.31	-0.06
平均信貸質素	BB+/BB	BB+/BB	--
發行人數量	75	120	--

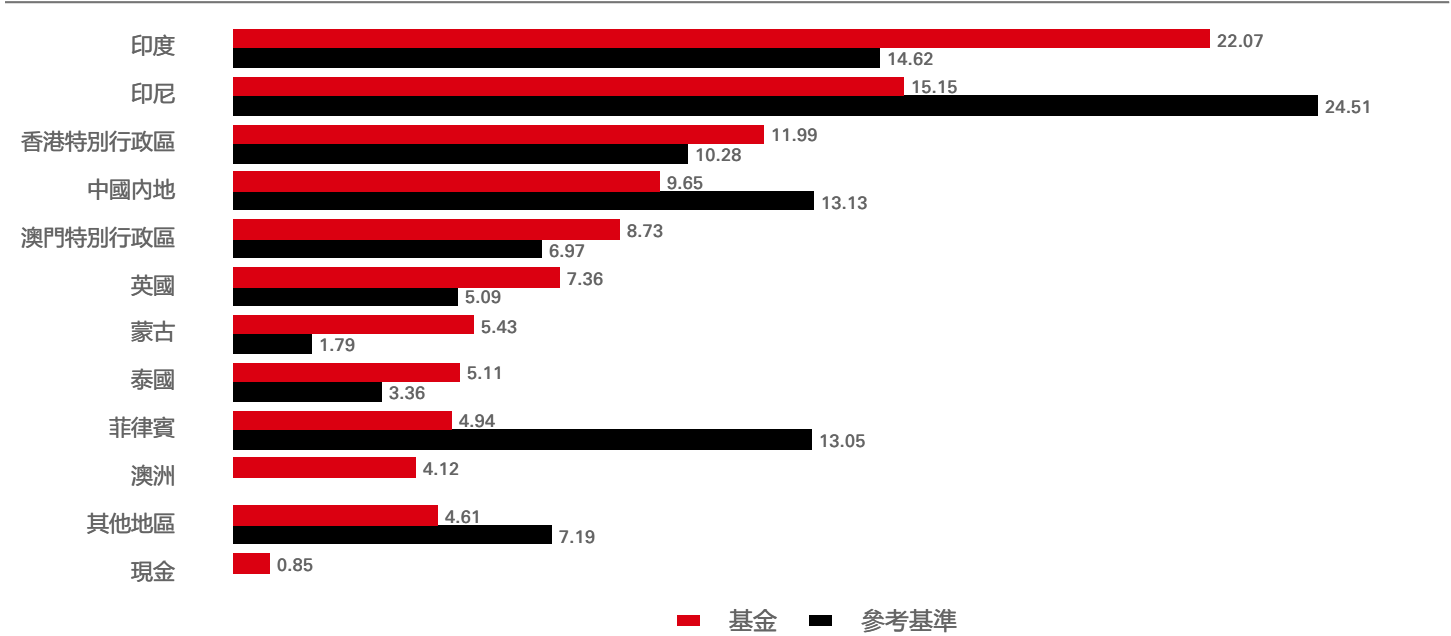
信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	0.00	--	0.00
A	1.53	--	1.53
BBB	18.20	27.12	-8.92
BB	49.52	43.69	5.82
B	16.66	10.03	6.64
CCC	0.13	1.94	-1.81
CC	0.22	--	0.22
C	0.29	0.41	-0.13
無評級	12.61	16.81	-4.20
現金	0.85	--	0.85

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.20	0.33	-0.13
2-5年	1.25	1.11	0.13
5-10年	1.07	0.74	0.33
10+年	1.12	1.52	-0.40
總計	3.63	3.70	-0.06

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6月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	102.04	100.00	2.04
澳元	0.05	--	0.05
歐元	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
港元	0.00	--	0.00
在岸人民幣	-0.05	--	-0.05
菲律賓披索	-1.01	--	-1.01
印尼盾	-1.03	--	-1.03

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
週期性消費品	15.01	13.39	1.61
多元化金融服務	12.72	5.10	7.62
基礎物料	11.69	6.82	4.87
銀行	11.11	15.97	-4.86
能源	11.05	8.41	2.65
政府	10.55	20.42	-9.87
房地產	7.37	8.67	-1.30
公用事業	7.19	10.22	-3.02
工業	3.43	4.09	-0.66
非週期性消費品	3.25	2.75	0.50
其他行業	5.78	4.17	1.62
現金	0.85	--	0.85

十大持倉	比重 (%)
CAS CAPITAL NO2 6.250	2.57
VEDANTA RESOURCE 9.850 24/04/33	2.23
AUSTRALIAN METCO 6.750 22/04/34	2.18
STANDARD CHART 7.000	2.09
CS TREASURY MGMT 9.000	2.07
MONGOLIAN MINING 8.440 03/04/30	2.05
SAMMAAN CAPITAL 7.500 16/10/30	2.02
MGM CHINA HOLDIN 6.250 15/05/33	1.94
MUANGTHAI CAPITA 7.550 21/07/30	1.92
VEDANTA RESOURCE 7.375 13/07/34	1.78

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6月30日**