



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 13.45

到期收益率 7.78%

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 651,464,292

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

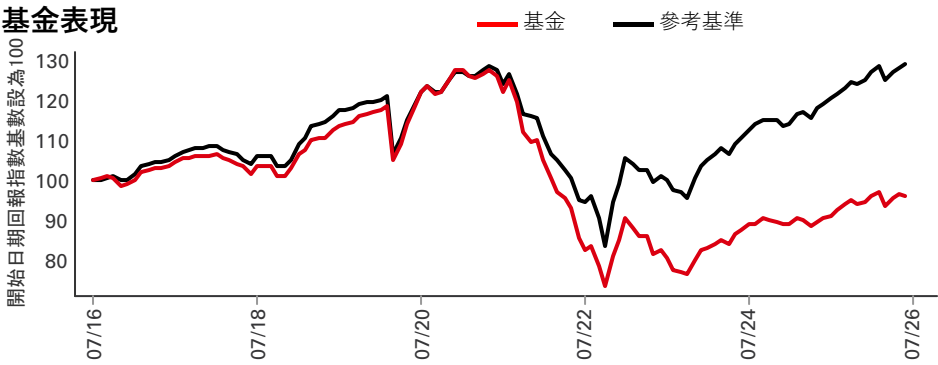
ISIN代碼 HK0000349545

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7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	1.41	-0.22	0.64	0.07	5.24	18.94	-21.36
參考基準	2.75	-0.46	1.03	1.13	6.44	28.11	3.45

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	5.62%	5.15%
夏普比率	0.37	0.92
追蹤誤差	1.68%	--
資訊比率	-1.58	--

5年 風險衡量指標	AC-HKD	參考基準
波幅	10.74%	10.46%
夏普比率	-0.74	-0.25
追蹤誤差	2.91%	--
資訊比率	-1.84	--

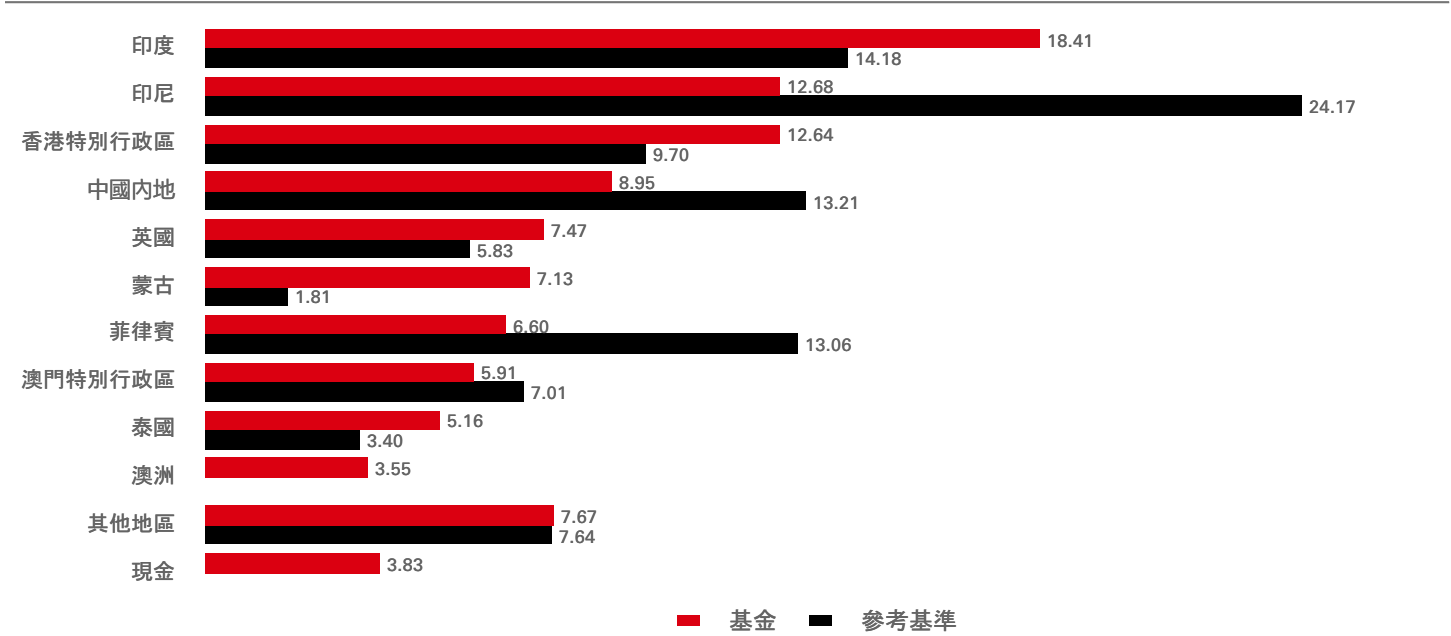
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	148	342	--
投資組合收益率	7.61%	6.86%	0.75%
到期收益率	7.78%	7.13%	0.66%
平均到期日	4.83	5.31	-0.47
平均信貸質素	BB+/BB	BB+/BB	--
發行人數量	76	122	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	0.00	--	0.00
A	3.66	--	3.66
BBB	15.65	27.21	-11.55
BB	45.09	43.33	1.76
B	17.27	10.73	6.54
CCC	0.47	1.95	-1.48
C	0.32	0.46	-0.14
無評級	13.70	16.31	-2.61
現金	3.83	--	3.83

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	-0.17
2-5年	1.14	1.20	-0.07
5-10年	0.91	0.80	0.10
10+年	1.14	1.41	-0.27
總計	3.31	3.70	-0.40

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	102.74	100.00	2.74
澳元	0.05	--	0.05
歐元	0.01	--	0.01
在岸人民幣	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
港元	-0.01	--	-0.01
菲律賓披索	-1.05	--	-1.05
印尼盾	-1.74	--	-1.74

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
政府	13.10	20.21	-7.11
週期性消費品	12.80	13.09	-0.29
銀行	12.44	16.82	-4.38
多元化金融服務	12.04	6.02	6.02
能源	10.60	8.14	2.47
基礎物料	8.35	5.57	2.77
房地產	8.15	8.58	-0.43
公用事業	6.78	10.11	-3.33
工業	3.61	4.22	-0.61
非週期性消費品	3.32	2.74	0.58
其他行業	4.98	4.50	0.47
現金	3.83	--	3.83

十大持倉	比重 (%)
MALAYSIA SOVEREI 4.949 30/07/36	2.81
CAS CAPITAL NO2 6.250	2.63
CS TREASURY MGMT 9.000	2.14
STANDARD CHART 7.000	2.13
MONGOLIAN MINING 8.440 03/04/30	2.11
SAMMAAN CAPITAL 7.500 16/10/30	2.08
VEDANTA RESOURCE 7.750 13/07/37	1.97
MUANGTHAI CAPITA 7.550 21/07/30	1.90
VEDANTA RESOURCE 7.375 13/07/34	1.84
AUSTRALIAN METCO 6.750 22/04/34	1.82

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7月31日