



## 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 4.69

到期收益率 7.90%

### 基金資料

遵守UCITS V指令 無

股息處理 派息

派息頻率 每月

除息日 2026年4月30日

股息年化收益率 7.44%

最後支付股息 0.028100

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 707,913,608

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<sup>1</sup> 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 HK0000349560

彭博代號 HAHYAMH HK

<sup>1</sup>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

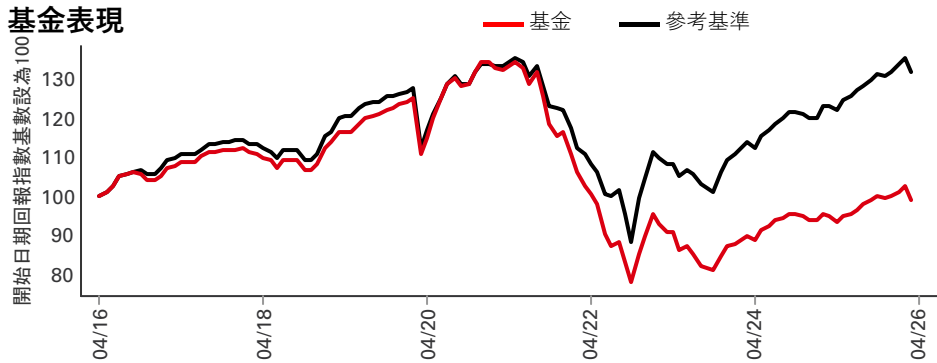
參考表現基準：由2016年12月1日起，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）、10%摩根亞洲信貸指數準主權（僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南）。自2016年1月1日至2016年11月30日，基準為70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業、20%摩根亞洲信貸指數主權、10%摩根亞洲信貸指數準主權。自成立日至2015年12月31日無基準。

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4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
AM2-HKD	0.73	2.06	-0.35	0.59	7.69	11.09	-24.42
參考基準	1.71	1.61	0.10	2.07	9.98	23.77	-0.41

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AM2-HKD	-13.49	-22.87	-2.53	7.42	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	AM2-HKD	參考基準	5年 風險衡量指標	AM2-HKD	參考基準
波幅	6.68%	5.68%	波幅	10.81%	10.53%
夏普比率	-0.07	0.59	夏普比率	-0.79	-0.30
追蹤誤差	2.06%	--	追蹤誤差	2.93%	--
資訊比率	-1.84	--	資訊比率	-1.83	--

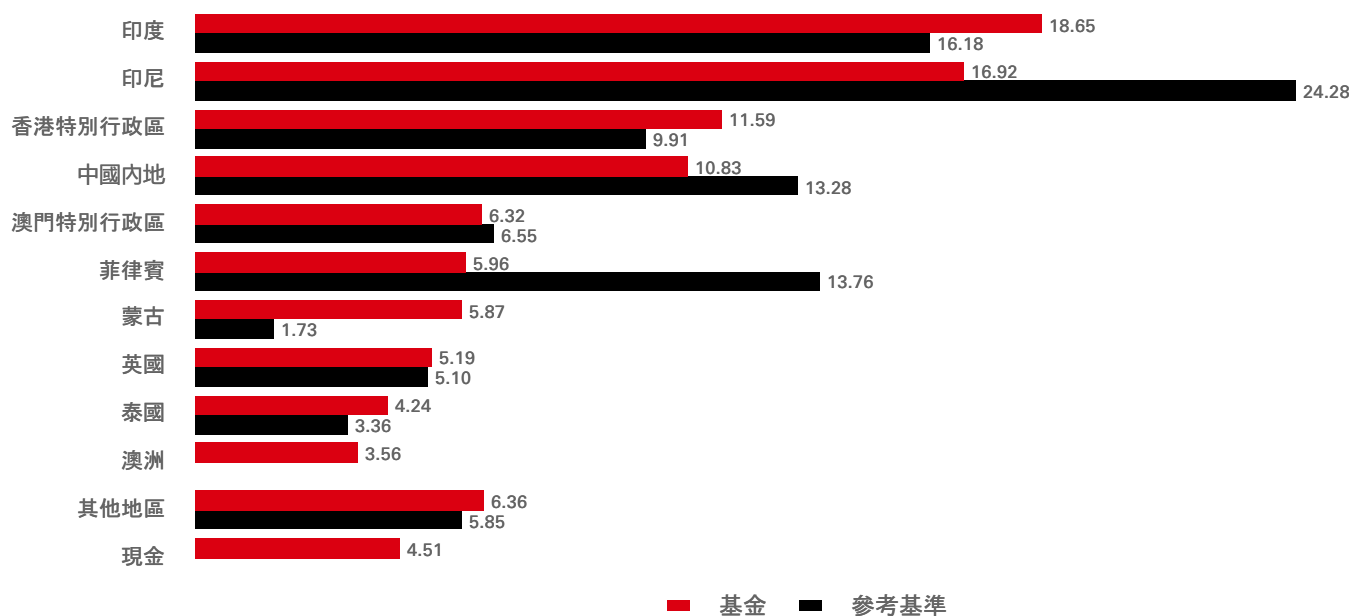
### 固定收益特點

	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	179	338	--
投資組合收益率	7.69%	6.95%	0.74%
到期收益率	7.90%	7.29%	0.61%
平均到期日	5.70	5.31	0.39
平均信貸質素	BB+/BB	BB+/BB	--
發行人數量	94	121	--

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	0.17	0.34	-0.17
A	3.29	--	3.29	2-5年	1.47	1.14	0.33
BBB	19.28	28.04	-8.76	5-10年	0.85	0.67	0.18
BB	33.86	40.09	-6.23	10+年	1.43	1.54	-0.11
B	21.42	12.51	8.91	總計	3.91	3.69	0.22
CCC	1.52	1.93	-0.41				
CC	0.21	--	0.21				
C	0.25	0.38	-0.14				
無評級	15.66	17.05	-1.39				
現金	4.51	--	4.51				

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	102.00	100.00	2.00
在岸人民幣	1.64	--	1.64
離岸人民幣	0.12	--	0.12
澳元	0.04	--	0.04
港元	0.02	--	0.02
歐元	0.01	--	0.01
加元	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
印度盧比	-0.56	--	-0.56
新台幣	-1.11	--	-1.11
其他貨幣	-2.15	--	-2.15

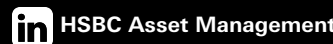
#### 國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
週期性消費品	13.04	12.13	0.92
能源	11.72	8.35	3.37
基礎物料	11.66	6.84	4.82
政府	10.24	20.34	-10.10
多元化金融服務	10.09	6.24	3.85
公用事業	10.03	10.74	-0.71
房地產	8.48	7.85	0.64
銀行	7.59	15.90	-8.31
工業	3.65	3.82	-0.17
債券基金	3.63	--	3.63
其他行業	5.34	7.79	-2.45
現金	4.51	--	4.51

十大持倉	比重 (%)
NICKEL INDUSTR 9.000 30/09/30	2.05
AUSTRALIAN METCO 6.750 22/04/34	2.01
CS TREASURY MGMT 9.000	2.01
MONGOLIAN MINING 8.440 03/04/30	1.90
VEDANTA RESOURCE 10.875 17/09/29	1.77
STANDARD CHART 7.000	1.74
VEDANTA RESOURCE 9.850 24/04/33	1.54
PT PERTAMINA 6.500 07/11/48	1.51
WYNN MACAU LTD 5.625 26/08/28	1.44
PERUSAHAAN LISTR 6.150 21/05/48	1.41

關注我們：



網站：

[www.assetmanagement.hsbc.com/hk](http://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4月30日