

滙豐環球基金ICAV

中國政府當地債券UCITS ETF*

月度報告 2026年4月30日 | 股份類別 HCHKD

基金中心



風險披露

- 本基金為被動管理指數，旨在追蹤彭博中國國債+政策性銀行指數（總回報）。不能保證或確保完全複製該指數。基於本基金的內在投資性質，經理人將無酌情權應對市場轉變。該指數下跌將引致本基金的資產淨值出現相若的下跌。
- 本基金涉及與新興市場風險、集中性風險（中國內地）及可能重大投資於單一主權發行人（中華人民共和國）發行的證券。
- 債務工具或其發行人（例如，中華人民共和國）的信貸評級及/或信貸質素可能會下降，並變為非投資級別或未評級。若出現下降，本基金的價值或受到不利影響。
- 本基金可能投資於非投資級別及未評級的債務證券，該等投資涉及較高流動性風險、波動性風險、信貸風險及投資風險。
- 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、一般債務證券、利率、稅務、主權債務、指數集中性風險、新指數風險、中國內地債務風險、與中國銀行間債券市場(CIBM)及債券通相關風險、中國內地稅務、人民幣兌換及貨幣風險、中國內地市場風險及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 投資者不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。

投資目標

本基金旨在透過盡可能密切追蹤彭博中國國庫券+政策性銀行債券指數（總回報）（該指數）的表現，提供定期收益及資本增值。

投資策略

該指數由在中國銀行間債券市場掛牌的人民幣計價債券構成。該指數的貨幣為美元，回報未對沖。該指數包含固定利率政府及政策性銀行債券，最低流通金額至少為人民幣50億元，到期期限至少為一年。本基金將進行被動管理，並將投資於人民幣計價債券。本基金未必會投資於指數的每個成分，並可能投資於並非指數成分的資產。本基金可將最多10%的資產投資於基金，最多100%投資於非投資級別債券，最多100%投資於單個政府發行人發行的政府債券，以及最多20%投資於相同非政府發行人發行的證券。本基金的相關投資的平均信貸評級預期將與該指數一致。請參閱基金說明書，了解關於投資目標及衍生工具使用的完整說明。

股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值	港元 13.09
到期收益率	1.59%

基金資料

遵守UCITS V指令	是
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	愛爾蘭

成立日期	2019年10月28日
基金規模	美元 386,955,914

參考基準	100% 彭博中國國債+政策性銀行債券指數（總回報）
基金經理	HSBC Passive Fixed Income Team

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）	0.000%

管理費	0.550%
-----	--------

編碼	
----	--

ISIN代碼	IE00BH4GHH87
--------	--------------

彭博代號	HSCGLHC ID
------	------------

¹請注意初始最低認購額會因不同分銷商而不同。

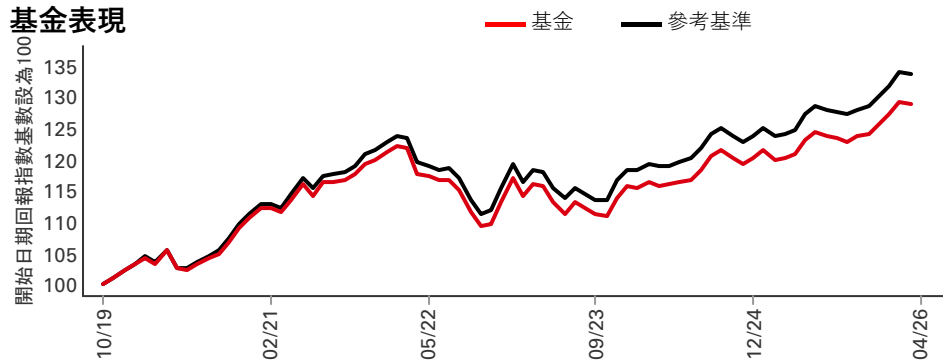
過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動的風險。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息

基金將於2023年5月18日更名為滙豐環球基金ICAV - 中國政府當地債券UCITS ETF *本基金不是獲認可於香港上市的交易所買賣基金

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
HCHKD	4.08	1.41	2.80	5.70	8.04	12.99	15.22
參考基準	4.23	1.48	2.93	6.00	8.66	14.95	18.58

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
HCHKD	8.48	-5.60	2.07	3.94	4.43
參考基準	9.20	-5.15	2.68	4.59	5.03

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	HCHKD	參考基準	5年 風險衡量指標	HCHKD	參考基準
波幅	3.58%	3.49%	波幅	4.37%	4.28%
夏普比率	0.03	0.22	夏普比率	-0.06	0.09
追蹤誤差	0.68%	--	追蹤誤差	0.72%	--
資訊比率	-0.94	--	資訊比率	-0.88	--

固定收益特點

	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	157	336	--
平均票息	2.46	2.60	-0.14
投資組合收益率	1.59%	1.58%	0.01%
到期收益率	1.59%	1.59%	0.01%
當前收益率	2.32%	2.41%	-0.10%
期權調整存續期	5.96	5.96	0.00
平均到期日	7.14	7.28	-0.14
平均信貸質素	A+	A+	--
發行人數量	4	4	--

到期日分佈 (期權調整存續期)

	基金	參考基準	相對
0-2年	0.21	0.23	-0.02
2-5年	1.27	1.16	0.11
5-10年	2.41	2.46	-0.05
10+年	2.07	2.10	-0.03
總計	5.96	5.96	0.00

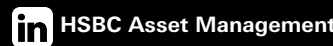
過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動之風險。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2026年4月30日

行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
國庫券	58.27	58.31	-0.04
政府持有，無擔保	41.66	41.69	-0.02
現金	0.07	--	0.07

十大持倉	比重 (%)
CHINA GOVT BOND 3.190 15/04/53	1.84
CHINA GOVT BOND 1.440 15/09/27	1.69
CHINA GOVT BOND 3.810 14/09/50	1.66
CHINA GOVT BOND 1.380 15/06/27	1.65
CHINA GOVT BOND 1.360 15/12/27	1.53
CHINA GOVT BOND 2.050 15/04/29	1.40
CHINA DEV BANK 2.350 06/05/34	1.37
CHINA GOVT BOND 2.350 25/02/34	1.36
CHINA GOVT BOND 2.620 25/06/30	1.34
CHINA GOVT BOND 1.610 15/02/35	1.32

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

BLOOMBERG® 乃 Bloomberg Finance L.P. 及其關聯機構（統稱為「Bloomberg」）之商標及服務標誌。BARCLAYS® 乃獲特許使用之 Barclays Bank Plc（與其關聯機構統稱為「Barclays」）的商標及服務標誌。Bloomberg 或 Bloomberg 之特許人（包括 Barclays）擁有 Bloomberg Barclays 指數的一切所有權權利。Bloomberg及Barclays均未批准或認可本材料，或擔保本文所含任何資訊之準確性或完整性，或對從該等資訊中所得之結果做出任何明示或默示保證，而且在法律允許的最大範圍內，雙方概不就因該等資訊所起的傷害或損害承擔任何法律責任或責任。

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