



風險披露

- 本基金主要投資於新興市場固定收益證券。
- 本基金可能重大投資於單一非投資級別主權發行人發行的證券，該等投資涉及較高集中性風險、主權風險及信貸風險。
- 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、信貸評級、貨幣、波動性、流動性、利率、估值、主權債務、一般債務證券、非投資級別及未評級的債務證券、地域集中性、新興市場、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 投資組合貨幣對沖股份類別涉及較高的貨幣和匯率風險。
- 投資者不應僅就此基金便覽作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

投資目標

本基金旨在透過投資新興市場債券組合，提供長期資本增值及收益。

投資策略

本基金進行主動管理。

於正常市況下，本基金將主要投資於由駐於新興市場的公司發行或新興市場政府、政府相關實體、超國家實體發行或擔保的主要以美元計價的投資級別和非投資級別債券以及其他類似證券。

本基金最多可將其資產的30%投資於由單一政府發行人所發行且信貸評級為非投資級別的證券。

考慮納入本基金投資組合的公司及／或發行人將根據滙豐投資管理的負責任投資政策受除外活動限制。

本基金可將最多10%的資產投資於在中華人民共和國境內發行並在中國銀行間債券市場買賣的在岸債券。

本基金可將其最多10%的資產投資於可換股債券。本基金亦最多可將其資產的15%投資於或然可換股證券。

本基金最多可將其資產的10%投資於總回報掉期，及最多10%投資於其他基金。

本基金的主要貨幣敞口是美元。

請參閱基金說明書，了解關於投資目標的完整說明。

股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 美元 14.28

到期收益率 7.08%

基金資料

遵守UCITS V指令 是

股息處理 派息

派息頻率 每月

除息日 2025年4月24日

股息年化收益率 7.38%

最後支付股息 0.084123

交易頻率 每日

股份類別基本貨幣 美元

註冊地 盧森堡

成立日期 2011年1月5日

基金規模 美元 1,189,310,451

參考基準 100% JP Morgan EMBI Global Diversified

基金經理 Scott Davis
Jaymeson Paul Kumm

費用及支出

最低初始投資 美元 1,000

最高首次認購費（香港） 3.000%

管理費 1.250%

編碼

ISIN代碼 LU0571531218

彭博代號 HSGEMAM LX

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

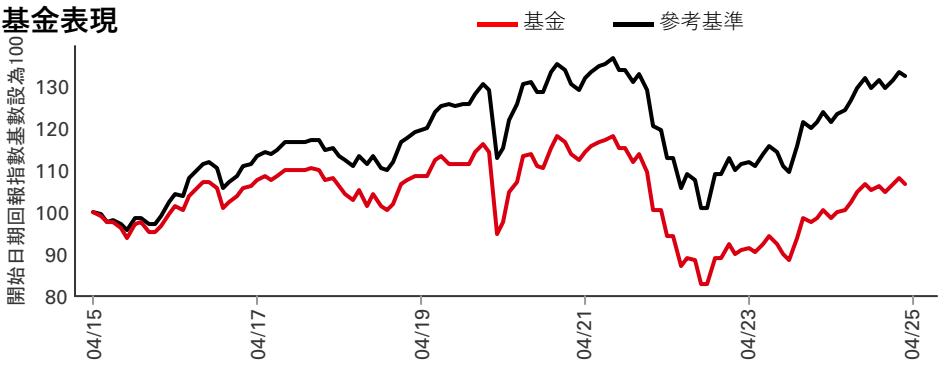
參考表現基準：自2020年12月8日起為摩根大通新興市場企業債券指數環球多元化。自2000年1月1日至2020年12月7日曾為摩根大通新興市場債券指數環球。在此之前，基準為摩根大通新興市場債券指數。

對本基金表現可能有重大影響的變動：2007年5月21日－擴大投資工具。2011年1月1日－更改收費結構。2013年9月16日－更改投資目標。2018年11月16日－變更收取銷售費／轉換費用的方式。

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 2025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	2.12	0.36	0.59	2.00	8.57	13.47	9.52
參考基準	2.02	-0.22	0.57	1.79	8.77	16.86	14.27

曆年表現 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
AM2	3.21	-3.56	-21.36	10.12	6.64
參考基準	5.71	-1.80	-17.78	11.09	6.54

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	參考基準	5年 風險衡量指標	AM2	參考基準
波幅	9.69%	9.43%	波幅	10.45%	9.53%
夏普比率	-0.01	0.10	夏普比率	-0.08	0.00
追蹤誤差	1.25%	--	追蹤誤差	1.80%	--
資訊比率	-0.82	--	資訊比率	-0.48	--

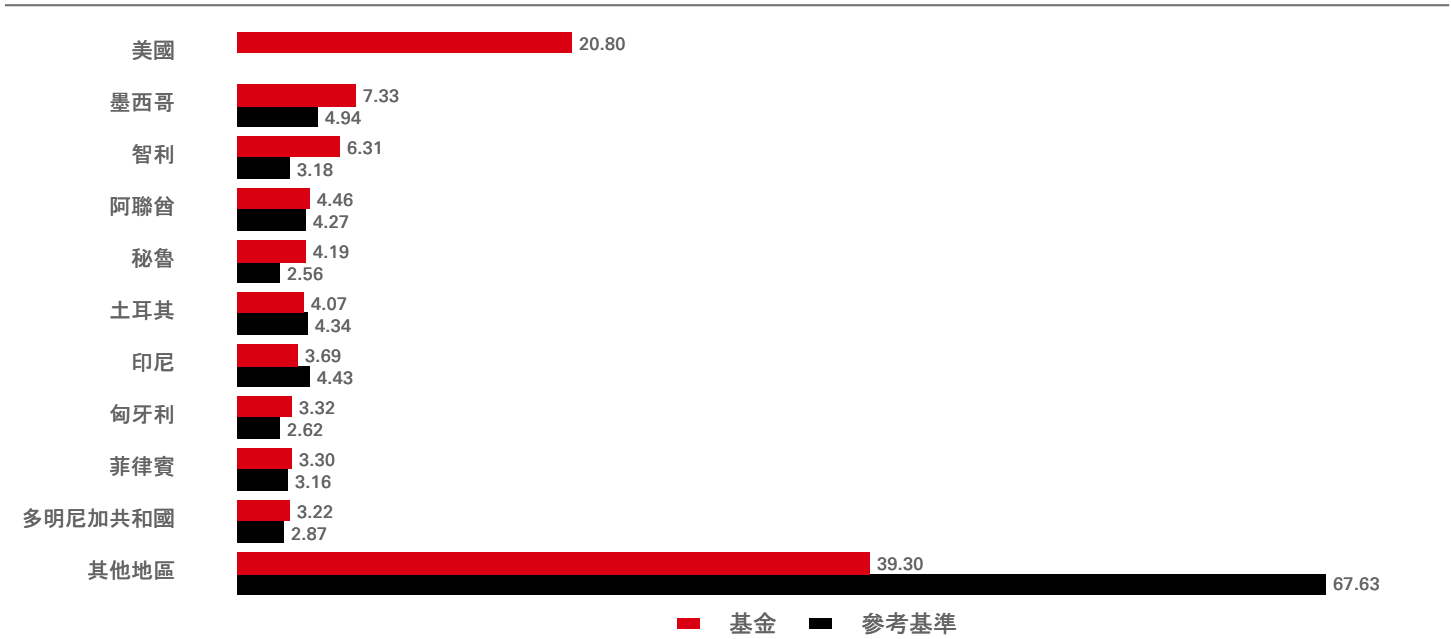
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	291	989	--
平均票息	5.80	5.44	0.36
投資組合收益率	7.07%	6.95%	0.12%
期權調整存續期	6.67	6.43	0.24
平均到期日	10.55	10.67	-0.12
平均信貸質素	BBB-/BB+	BBB-/BB+	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對	到期日分佈 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	12.54	--	12.54	0-2年	10.14	11.45	-1.32
AA	5.39	6.24	-0.85	2-5年	23.56	25.01	-1.45
A	8.93	16.11	-7.18	5-10年	32.14	30.39	1.75
BBB	28.36	26.97	1.39	10+年	34.16	33.14	1.02
BB	22.86	23.39	-0.52				
B	16.05	17.23	-1.18				
CCC	9.01	8.57	0.44				
CC	0.59	0.17	0.42				
C	0.19	0.28	-0.10				
D	0.24	0.53	-0.29				
無評級	-0.50	0.51	-1.01				
現金	7.49	--	7.49				
現金抵銷	-11.13	--	-11.13				

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 2025年4月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	99.43	100.00	-0.57
尼日利亞奈拉	0.35	--	0.35
巴拉圭瓜拉尼	0.32	--	0.32
多明尼加披索	0.25	--	0.25
巴西雷阿爾	0.04	--	0.04
新加坡元	0.02	--	0.02
英鎊	0.01	--	0.01
瑞士法郎	0.01	--	0.01
澳元	0.01	--	0.01
南非蘭特	0.00	--	0.00
其他貨幣	-0.42	--	-0.42

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
政府	75.03	82.61	-7.58
能源	10.75	7.43	3.32
金融	8.45	4.43	4.01
基礎物料	3.77	1.82	1.94
公用事業	3.73	2.27	1.47
工業	0.86	0.80	0.06
週期性消費品	0.80	0.10	0.69
通訊	0.60	--	0.60
非週期性消費品	0.36	0.53	-0.17
信貸違約掉期指數	-0.70	--	-0.70
其他行業	-11.13	--	-11.13
現金	7.49	--	7.49

十大持倉	比重 (%)
ABU DHABI GOVT 5.500 30/04/54	1.43
ARGENTINA 0.750 09/07/30	1.38
HUNGARY 5.500 26/03/36	1.36
COSTA RICA GOVT 6.550 03/04/34	1.26
URUGUAY 5.442 14/02/37	1.15
TURKIYE REP OF 7.125 12/02/32	1.13
CHILE 4.340 07/03/42	1.06
PANAMA 6.400 14/02/35	1.05
OMAN INTRNL BOND 7.375 28/10/32	0.99
REPUBLIC OF PERU 5.375 08/02/35	0.91

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 2025 年，J.P. Morgan Chase & Co. 保留所有權利。

基準指數披露

投資顧問將根據主動投資管理策略及特定投資機會酌情投資於並未納入參考基準的證券。預期本基金的大部分投資將為參考基準的成分。然而，相關權重可能與參考基準的權重存在較大偏離。本基金相對於基準表現的偏離受到監控，但不限制在界定範圍。

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）2025。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 **2025年4月30日**