



風險披露

- 本基金主要投資於較高收益債券，包括非投資級別債券。
- 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、一般債務證券、利率、估值、主權債務、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或人民幣計價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於高收益債券組合，提供收益，同時倡導SFDR第8條所指的環境、社會和管治（ESG）特徵。本基金旨在擁有較本基金各資產類別成分更高的ESG分數。

投資策略

本基金進行主動管理。本基金可投資於投資級別及高收益債券、亞洲及新興市場債務工具，並可投資於成熟及新興市場政府、政府相關機構及超國家組織發行的債券。本基金的資產配置為下列管理型中性持倉：25%美元新興市場債券、17.5%美國投資級別企業債券、17.5%美國高收益債券、15%歐元計價投資級別企業債券（對沖為美元）、15%歐元計價高收益債券（對沖為美元）、10%環球證券化。本基金納入對一間公司環境和社會因素以及企業管治慣例的識別及分析，作為投資決策過程中不可或缺的一部分。考慮納入本基金投資組合的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規限。本基金可將最多10%的資產投資於在中國在岸債券，最多10%投資於可換股債券，最多10%投資於或然可換股證券，及最多20%投資於資產抵押證券和按揭抵押證券。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 美元 11.79

到期收益率 5.43%

基金資料

遵守UCITS V指令 是

股息處理 派息

派息頻率 每年

除息日 2025年5月23日

股息年化收益率 4.11%

最後支付股息 0.464422

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 2012年4月2日

基金規模 美元 855,129,942

參考基準 100% Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index USD Hedged

基金經理
Ricky Liu
Andrew John Jackson
Jaymeson Paul Kumm
Jean Olivier Neyrat

費用及支出

最低初始投資¹ 美元 5,000

最高首次認購費（香港） 3.100%

管理費 1.250%

編碼

ISIN代碼 LU0770104676

彭博代號 HGHIBAD LX

¹請注意初始最低認購額會因不同分銷商而不同。

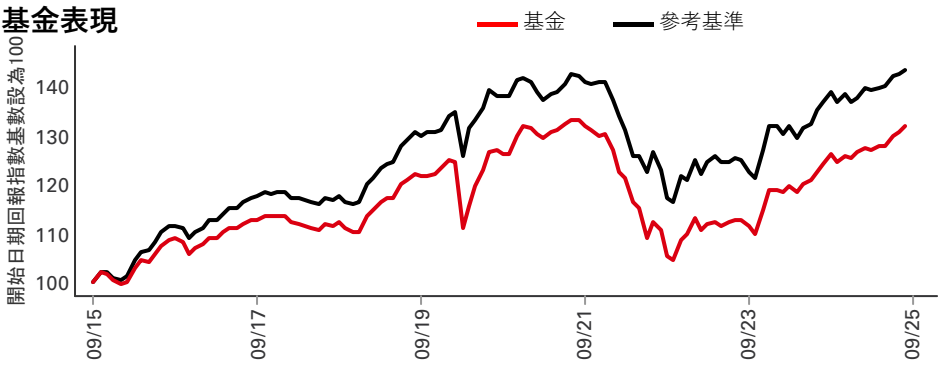
過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動的風險。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息
參考表現基準：自2019年9月1日以來為彭博巴克萊環球綜合企業對沖美元指數。在此之前，為35% 彭博巴克萊美元新興市場指數 20% 彭博巴克萊美國綜合企業債券Baa指數 15% 彭博巴克萊美國高收益Ba指數 15% 彭博巴克萊歐元綜合企業債券Baa對沖美元指數 15% 彭博巴克萊歐元高收益BB對沖美元指數。

對本基金表現可能有重大影響的變動：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9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
AD	6.26	0.89	2.37	4.83	5.52	26.37	5.56
參考基準	6.09	1.17	2.22	4.26	4.45	23.76	5.11

曆年表現 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
AD	6.79	-1.15	-15.76	8.28	5.33
參考基準	8.26	-0.79	-14.11	9.10	3.69

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	AD	參考基準	5年 風險衡量指標	AD	參考基準
波幅	4.84%	5.86%	波幅	6.34%	6.50%
夏普比率	0.67	0.42	夏普比率	-0.31	-0.31
追蹤誤差	1.86%	--	追蹤誤差	2.52%	--
資訊比率	0.40	--	資訊比率	0.03	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	651	17,379	--
平均票息	5.31	4.06	1.25
投資組合收益率	5.09%	4.30%	0.79%
期權調整存續期	4.57	5.86	-1.29
平均到期日	6.41	8.24	-1.83
平均信貸質素	BBB/BBB-	A-/BBB+	--
發行人數量	379	2186	--

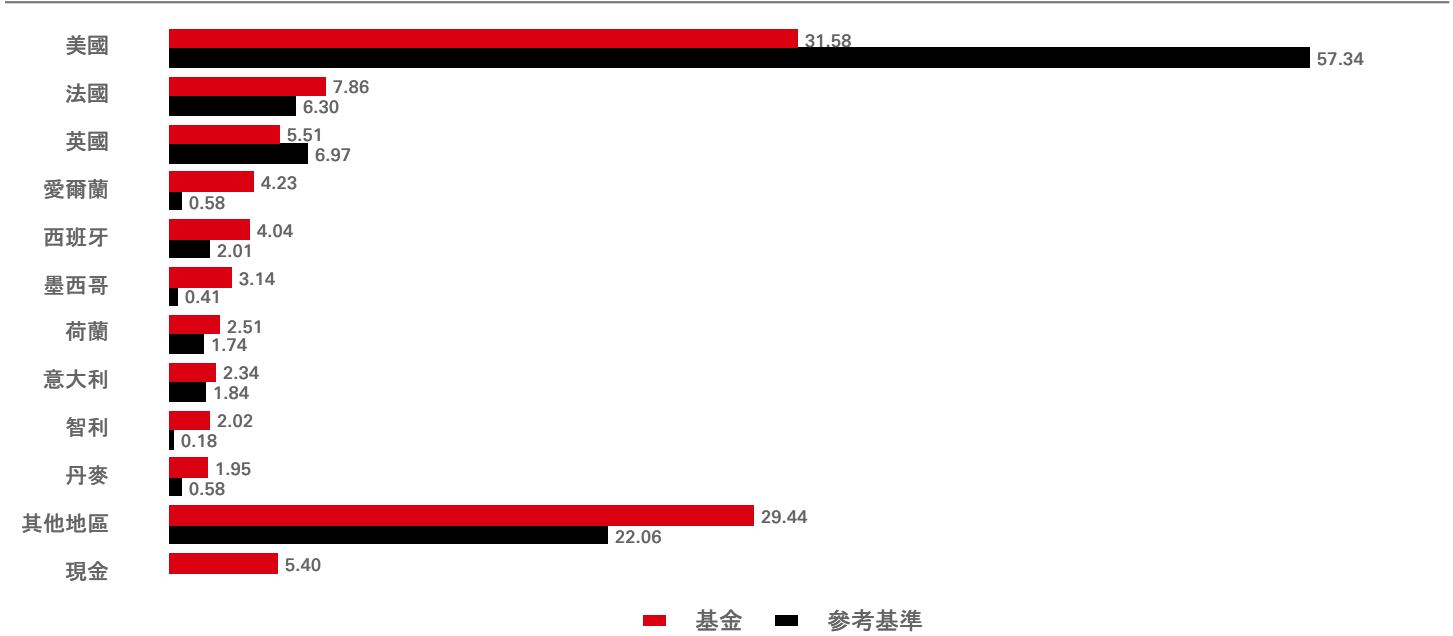
信用評級 (%)	基金	參考基準	相對	資產分佈 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	0.50	0.68	-0.18	美元企業債券	30.72	63.08	-32.36
AA	4.50	7.76	-3.25	歐洲企業債券	28.47	24.70	3.77
A	9.31	44.34	-35.03	新興市場債券	23.52	3.55	19.98
BBB	46.47	47.21	-0.74	資產抵押證券	8.86	0.02	8.84
BB	25.50	0.01	25.49	美國國庫券	2.57	--	2.57
B	5.03	--	5.03	其他	0.46	8.66	-8.21
CCC	1.79	--	1.79	現金	5.40	--	5.40
C	0.03	--	0.03				
D	0.27	--	0.27				
無評級	1.19	--	1.19				
現金	5.40	--	5.40				

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9月30日

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.36	0.18	0.18
2-5年	1.35	1.08	0.27
5-10年	1.43	1.78	-0.35
10+年	1.42	2.82	-1.39
總計	4.57	5.86	-1.29

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	98.95	100.00	-1.05
歐元	0.71	0.00	0.71
埃及鎊	0.13	0.00	0.13
尼日利亞奈拉	0.12	0.00	0.12
英鎊	0.03	0.00	0.03
澳元	0.03	0.00	0.03
巴西雷阿爾	0.01	0.00	0.01
港元	0.00	0.00	0.00
新加坡元	0.00	0.00	0.00
南非蘭特	0.00	0.00	0.00
其他貨幣	0.00	0.00	0.00

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
金融	25.03	39.19	-14.15
政府	16.83	0.01	16.82
通訊	8.20	7.53	0.67
公用事業	7.71	9.28	-1.56
非週期性消費品	7.39	16.23	-8.84
能源	6.88	6.07	0.81
資產抵押證券	5.38	--	5.38
週期性消費品	4.14	7.22	-3.08
基礎物料	3.70	2.50	1.20
按揭證券	3.49	--	3.49
其他行業	5.85	11.98	-6.13
現金	5.40	--	5.40

十大持倉	比重 (%)
UBS GROUP 9.250	0.86
VENTURE GLOBAL L 8.375 01/06/31	0.63
TDC NET AS 6.500 01/06/31	0.62
COTY/HFC PREST 6.625 15/07/30	0.60
JYSKE BANK A/S 5.125 01/05/35	0.59
BARCLAYS PLC 4.973 31/05/36	0.59
ALLIANDER 4.500	0.58
BRITISH TELECOMM 5.125 03/10/54	0.57
VATTENFALL AB 3.000 19/03/77	0.56
VEOLIA ENVRNMT 2.250	0.55

可持續發展指標	基金	參考基準
碳排放強度	245.90	282.00
碳排放強度 - 碳強度衡量一間公司的二氧化碳排放量（噸二氧化碳當量／百萬美元）		
分析來源：Trucost		

MSCI ESG評分	ESG評分	環境	社會	管治
基金	6.2	6.6	5.4	5.9
參考基準	6.0	6.2	5.2	5.7

MSCI ESG關鍵議題分數指MSCI環境、社會及管治三大支柱得分數值的加權平均值。MSCI認為，分數越高，表明ESG狀況越好。將關鍵議題分數的加權平均值相加得出總和，按所屬行業將公司所得分數標準化。計入任何替代方案後，得出每家公司的最終行業調整分數，該分數會對應一個評級。更多資訊請參閱MSCI ESG評級方法論，網址為<https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>

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

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。

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。

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9月30日**