



## 風險披露

- 本基金主要投資於印度債券及固定收益證券。
- 本基金投資於印度債券時或須遵守印度的許可證法規，涉及額外風險，包括配額限制及稅務風險。
- 固定派付類別按其資產淨值或經調整資產淨值的某一個預設固定年化百分比根據預設頻率作出派付。預設固定年化百分比並不反映本基金的實際或預期收入或表現。因此，預期固定派付類別將從資本收益及／或資本中撥付，並可能長期或持續以此方式撥付。從資本中派付代表投資者從當初投資中提取，並可能導致每單位資產淨值即時減少及投資者的初始投資有一段長時間被大幅蠶食。長遠而言，投資者的初始投資可能幾乎或甚至完全耗盡。正數派付並不暗示有正回報。
- 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、非投資級別及未評級的債務證券、主權債務、利率、估值、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印度債券及其他類似證券組合，提供長期資本增值及收益。

## 投資策略

本基金進行主動管理，不受基準指數限制。本基金通常將至少90%的資產投資於政府、超國家及／或企業發行的印度盧比計價的印度國內投資級別、非投資級別及無評級債券；印度政府、政府機構及公司發行或擔保的以其他貨幣計價的投資級別、非投資級別及無評級債券；及投資於現金及工具（最多佔20%的資產）；以及其他金融工具。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。本基金可能面臨對印度的投資限制。在此情況下，本基金可投資於非印度盧比計價的證券。本基金最多可將其資產的100%投資於印度政府或印度政府機構發行的債券。本基金最多可將其資產的10%投資於或然可換股證券，最多10%投資於其他基金，亦可投資於銀行存款、貨幣市場工具或貨幣市場基金。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 日圓 8,670.92

到期收益率 7.13%

### 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 2026年2月27日

股息年化收益率 3.85%

最後支付股息 27.338712

交易頻率 每日

Currency Hedged 覆蓋

股份類別基本貨幣 日圓

註冊地 盧森堡

成立日期 2024年2月14日

基金規模 美元 337,358,395

基金經理  
Kapil Punjabi  
Fouad Mouadine  
William GOH

### 費用及支出

最低初始投資 美元 5,000

最高首次認購費（香港） 3.100%

管理費 1.100%

### 編碼

ISIN代碼 LU2758077452

彭博代號 HSIFXAJ 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

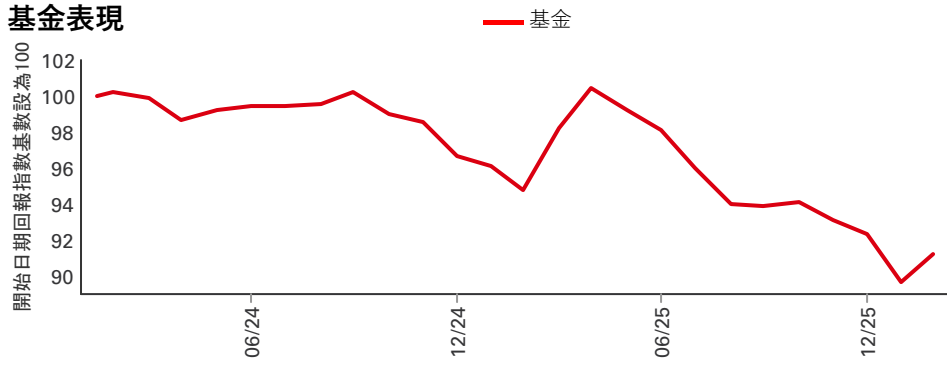
參考表現基準：自2026年2月27日起，CRISIL綜合債券美元指數（淨額）。自2024年5月28日至2026年2月26日，100% Crisil綜合債券美元指數。自成立以來至2024年5月28日期間並無基準。

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 2026年2月28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	成立至今
AM3OJPY	-1.22	1.63	-2.12	-3.03	-3.78	--	--	-8.77

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AM3OJPY	--	--	--	-3.33	-4.46

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	AM3OJPY	參考基準	5年 風險衡量指標	AM3OJPY	參考基準
波幅	--	--	波幅	--	--
夏普比率	--	--	夏普比率	--	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	43	66	--
平均票息	7.16	6.98	0.18
投資組合收益率	7.13%	7.00%	0.13%
到期收益率	7.13%	7.00%	0.13%
當前收益率	7.11%	7.04%	0.06%
期權調整存續期	5.94	5.36	0.58
平均到期日	9.97	9.78	0.19
平均信貸質素	A-/BBB+	BBB-	--
發行人數量	20	37	--

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	25.74	0.00	25.74	0-2年	0.02	0.23	-0.21
BBB	49.38	50.21	-0.83	2-5年	1.30	1.03	0.26
BB	3.19	0.00	3.19	5-10年	1.27	1.53	-0.26
無評級	23.04	49.79	-26.76	10+年	3.35	2.57	0.78
現金	-1.34	0.00	-1.34	現金	0.00	0.00	0.00
				總計	5.94	5.36	0.58

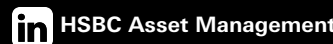
過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動的風險。\*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息  
 基準資料指基金的參考基準，因為該資料乃按基金層面而非股份類別層面計算得出。基金的參考基準為 **100% CRISIL Composite Bond Dollar Index (Net)**

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2月28日

行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
主權債	47.13	51.71	-4.58
超國際債	25.74	0.00	25.74
銀行	14.60	10.98	3.62
多元化金融服務	4.43	22.49	-18.07
地區 (州/省)	4.18	0.00	4.18
電訊	2.48	3.37	-0.89
運輸	2.33	4.58	-2.24
鋼鐵	0.45	0.00	0.45
製藥	0.00	0.90	-0.90
房地產投資信托	0.00	1.59	-1.59
其他行業	0.00	4.37	-4.37
現金	-1.34	0.00	-1.34

十大持倉	比重 (%)
INDIA GOVT BOND 7.240 18/08/55	8.17
INDIA GOVT BOND 7.180 24/07/37	6.83
INDIA GOVT BOND 7.300 19/06/53	6.61
INDIA GOVT BOND 7.410 19/12/36	6.12
INDIA GOVT BOND 7.320 13/11/30	5.25
INDIA GOVT BOND 6.790 07/10/34	5.12
EURO BK RECON&DV 6.750 14/03/31	3.49
HDFC BANK LTD 8.440 28/12/28	3.45
EUROPEAN INVT BK 7.400 23/10/33	3.45
ASIAN DEV BANK 6.150 25/02/30	3.22

關注我們：



如需更多資料，請與我們聯絡，電話：  
852 2284 1111。

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

每個CRISIL指數（為免生疑問，包括其價值及成分）為CRISIL Limited(CRISIL)的獨家財產。概不得以任何方式複製、重新傳輸或轉發CRISIL指數。儘管CRISIL合理審慎地計算CRISIL指數並根據其認為可靠的數據進行，但CRISIL不保證所有CRISIL指數均準確無誤、完整、充分或不存在缺陷。任何人均須在下列條件的規限下存取及／或使用CRISIL指數的任何部分：(a)CRISIL概不就任何CRISIL指數的任何錯誤、遺漏或缺陷或使用任何CRISIL指數獲得的結果負責；(b)CRISIL不承擔因使用CRISIL指數的任何部分而產生或與之相關的任何責任（且明確免除所有責任）。

## 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）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2月28日