滙豐亞洲高收益債券基金-美元級別

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

2021/07

基金特色

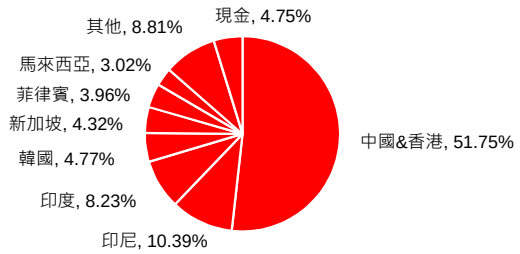
- 藉由投資亞洲不同幣別計價之債券，掌握亞洲經濟成長之債券投資機會，以及不同幣別走勢所帶來之潛在資本利得機會。

投資標的

本基金投資於中華民國及亞洲地區（含南韓、澳門、香港、中國大陸、菲律賓、馬來西亞、泰國、新加坡、印尼、印度、日本、越南、斯里蘭卡、巴基斯坦等國）之國家或機構所保證或發行之債券，及亞洲地區以外之國家或機構所保證或發行而於亞洲地區發行或交易之債券（含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券）

投資分佈

(截至2021.07.30)



*中國投資比例含中國境外發行之離岸人民幣債券，惟本基金目前尚未有直接投資於中國大陸內地交易之債券。

*依投信投顧公會之分類，基金投資風險收益由低至高，依序為 RR1～RR5；依匯豐中華投信之風險等級表達原則，其中 RR1～RR2 為保守型，RR3～RR4 為非保守型，RR5 為積極型。

基本資料

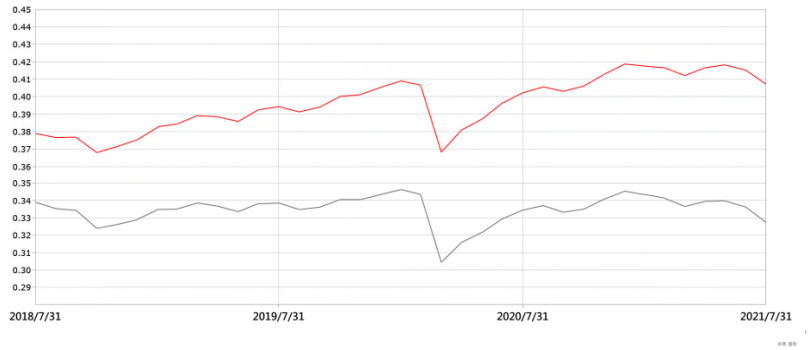
(截至2021.07.30)

- 風險屬性* ： 非保守型 RR4
- 成立日期 ： 2015年6月8日
- 基金經理人 ： 曾淼玲 (2015.09.01迄今)
- 計價貨幣 ： 美元
- 基金規模 ： 0.04 億元
- 月底淨值 ： 0.4072 (A 不配息)；0.3274 (B 配息)
  - 歷史最高 ： 0.4195 (A) (2021.01.04)
  - 0.3657 (B) (2015.06.23)
  - 歷史最低 ： 0.346 (A) (2015.09.30)
  - 0.2938 (B) (2020.03.23)
- 管理費率 ： 每年1.50%
- 保管費率 ： 每年0.22%
- 保管機構 ： 第一商業銀行
- Bloomberg Ticker：HSAHYUA TT(A) HSAHYUB TT(B)
- Lipper Code：68317432 (A)、 68317433(B)
- 三年風險指標 ： 7.04(A不配息)；8.25 (B配息)
- 五年風險指標 ： 5.77(A不配息)；6.69 (B配息)
- 平均當期收益率(%) ： 5.89
- 平均到期殖利率(%) ： 7.12
- 平均存續期間(年) ： 3.93

基金績效（不配息 / 配息）

項　目	近三個月	近六個月	今年以來	近一年	近二年	近三年	自成立日
累積報酬率 (%)	-2.23/-2.69	-2.47/-3.07	-2.75/-3.42	1.22/0.99	3.27/3.12	7.47/8.34	13.05/14.39
年化標準差 (%)	2.06/2.39	2.23/2.59	2.21/2.57	3.79/4.41	8.2/9.65	7.04/8.25	5.79/6.56

淨值走勢圖（紅色=不配息；灰色=配息）



*如未達配息標準，該月不配息，故不保證每月必有配息及配息率；基金淨值可能因配息而降低(年化配息率計算公式為每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%)；年化配息率為估算值

資料來源：Lipper, 至2021年07月底

信用評級分佈(Rating)

	市值%
AAA	4.32%
AA	4.77%
BBB	10.88%
BB	33.93%
B	31.60%
NON RATING	9.75%
現金-台幣	3.81%
現金-美元	0.82%
現金-人民幣	0.12%

前十大持有標的

	比重
Korea Treasury Bond	3.63%
NWD MTN Ltd	3.21%
Malaysia Government Bond	3.02%
Fortune Star BVI Ltd	2.37%
Indonesia Treasury Bond	2.02%
China Oil & Gas Group Ltd	1.98%
KWG Group Holdings Ltd	1.89%
JGSH Philippines Ltd	1.54%
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	1.51%
Adaro Indonesia PT	1.47%

貨幣分佈(市值%)

	%
美元	76.43%
韓圜	4.77%
新加坡幣	4.32%
馬來西亞林吉特	3.02%
泰銖	2.96%
印尼盾	2.63%
菲律賓披索	1.12%
現金-台幣	3.81%
現金-美元	0.82%
現金-人民幣	0.12%

行業分佈(市值%)

	%
地產	41.62%
主權債券	21.06%
消費	11.13%
能源	7.72%
基本原料	5.94%
公用事業	4.29%
銀行	3.49%
現金	4.75%

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險，基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。有關基金應負擔之費用，已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站查詢。本基金為債券型基金，主要投資標的為亞洲地區之高收益債券，故本基金之風險報酬等級為RR4。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本基金得進行換匯或遠期外匯等匯率避險交易，其中包括新台幣對美元的避險（其比率可能高達100%），惟該等交易可能會增加基金運作成本，也可能會對基金報酬率造成負面影響，特別是在新台幣對美元貶值，即使投資所在地貨幣對新台幣匯率並無變動時。投資人應注意基金投資之風險包括匯率風險、利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。依法規，高收益債券基金最高可投資基金總資產30%於美國144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金月配息受益權單位雖每月進行收益分配評價，惟不保證每月均有配息及其配息比率。每月配息金額因債券操作及利息收入而有變化。本基金實際收益分配日將視基金實際成立日期及作業時間而定。本基金配息級別受益權單位，由經理公司依境外利息收入之情況決定是否分配或分配之金額，基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。基金配息率不等於基金報酬率，投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。近十二個月內配息組成項目表格請詳見滙豐中華投資理財網。本基金特色及策略細節，詳見公開說明書或投資人須知；投資組合可能隨時間、投資策略調整而有所不同。本資料僅供參考，請勿將其視為投資本基金之建議或要約，投資前應詳閱基金公開說明書或投資人須知。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不為基金未來之持股，HSBC不負擔任何預測或目標無法達成之責任。滙豐中華投信獨立經營管理。HSBC Asset Management為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐中華證券投資信託股份有限公司依法所提供之資產管理服務。滙豐中華證券投資信託股份有限公司 台北市敦化南路2段99號24樓 TEL：02-6633-5808

HSBC Asset Management