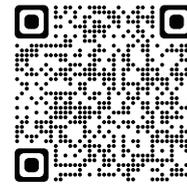


# 滙豐亞洲非投資等級債券基金

## ( 本基金配息來源可能為本金 )

基金中心 QR code



2025 年 8 月月報 |

### 基金特色

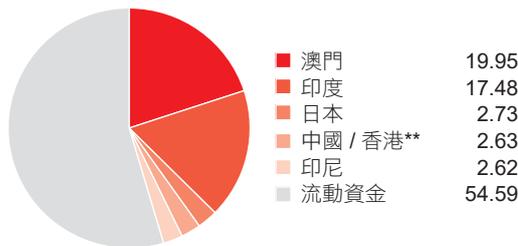
藉由投資亞洲不同幣別計價之債券，掌握亞洲經濟成長之債券投資機會，以及不同幣別走勢所帶來之潛在資本利得機會。

### 投資標的

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 2025.07.31)

#### 區域分佈 (市值 %)



#### 行業分佈 (市值 %)

消費	22.58	通訊	2.73
基本原料	7.87	地產	2.62
銀行	5.46	流動資金	54.59
能源	4.15		

#### 資產分佈 (市值 %)

企業債	45.41	現金 - 美元	53.56
現金 - 台幣	0.72	現金 - 人民幣	0.31

#### 信用評級分佈 (Rating)( 市值 %)

BBB	4.06	B	21.33
BB	20.02		

### 基本資料 (截至 2025.07.31)

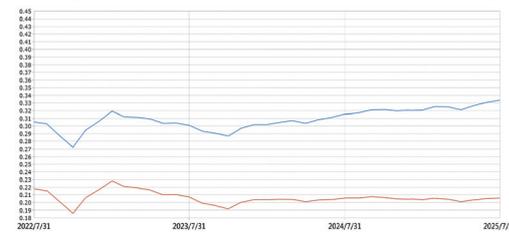
風險屬性 *	非保守型 RR4
成立日期	2011/3/23( 台幣不配息 / 台幣月配息 AM1 ) 2015/6/8( 美元不配息 / 美元月配息 AM1 / 人民幣不配息 / 人民幣月配息 AMI ) 2024/01/19( 其他級別 )
基金經理人	何立凱 (2023.10.27 迄今)
計價貨幣	台幣、人民幣、美元、澳幣、南非幣
基金規模	2.6670 億元 ( 台幣總規模 )
管理費率	每年 0.75%(I 級別) 每年 1.50%( 其他 )
保管費率	每年 0.22%
保管機構	第一商業銀行
平均當期收益率 (%)	2.90
平均到期殖利率 (%)	2.97
平均存續期間 ( 年 )	1.09

### 前十大持債 ( 比重 % ) (截至 2025.07.31)

債券名稱	國家	產業 ( 產品 )	比重 (%)
RPVIN 5 7/8 03/05/27	印度	能源	4.15
SANLTD 5.4 08/08/28	澳門	消費	4.06
VEDLN 10 7/8 09/17/29	印度	基本原料	2.74
MUTHIN 7 1/8 02/14/28	印度	銀行	2.74
SOFTBK 7 07/08/31	日本	通訊	2.73
SHFLIN 6 5/8 04/22/27	印度	銀行	2.72
STDCTY 7 02/15/27	澳門	消費	2.69
VEDLN 9.85 04/24/33	印度	基本原料	2.69
WYNMAC 5 1/2 01/15/26	澳門	消費	2.67
SJMHOL 4 1/2 01/27/26	澳門	消費	2.66

### 基金近三年淨值走勢圖

( 藍色 = 美元不配息；紅色 = 美元月配息 AM1 )



資料來源：Lipper, 至 2025 年 7 月底

\* 依投信投顧公會發佈之「公會受理投信公告境內基金相關資訊作業辦法」，為確保投信境內基金資訊對外公佈時點的一致性，投信公司須待公會公佈資訊後，方可對外提供。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；依滙豐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。

\*\* 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。

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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

\* 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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。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。投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。

# 基金績效 (%)

基金級別	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	月底淨值	歷史最高	歷史最低	Bloomberg Ticker	Lipper Code
台幣不配息	累積報酬率	1.94	1.06	0.95	1.15	3.82	3.93	-6.65	9.3347	12.2451 (2020.02.21)	8.3415 (2022.11.03)	HSBCAHY TT	68068292
	年化標準差	2.83	7.53	6.95	2.86	3.48	6.22	6.20					
台幣月配型AM1	累積報酬率	1.94	1.07	0.94	1.15	3.57	5.84	-17.30	3.8625	10.4015 (2013.05.13)	3.5778 (2022.11.03)	HSBCARI TT	68068293
	年化標準差	2.83	7.53	6.95	2.86	5.65	13.14	9.67					
台幣月配型AM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBAIAD TT	68791365
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
台幣不配息I類型	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBICTW TT	68787284
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
台幣月配型IM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBAGIM TT	68787283
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
台幣不配息N類型	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HBANGNT TT	68722555
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
台幣月配型NM1	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HBANINT TT	68722558
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
台幣月配型NM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBCNMT TT	68787282
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
美元不配息	累積報酬率	3.96	4.02	4.18	5.80	10.90	9.30	-7.33	0.3338	0.4195 (2021.01.04)	0.2721 (2022.11.03)	HSAHYUA TT	68317432
	年化標準差	1.73	7.40	6.84	2.98	4.51	8.41	7.20					
美元月配型AM1	累積報酬率	3.96	4.04	4.18	5.83	10.78	10.24	-12.38	0.2060	0.3657 (2015.06.23)	0.1848 (2022.11.03)	HSAHYUB TT	68317433
	年化標準差	1.75	7.44	6.87	2.99	5.55	11.17	8.92					
美元月配型AM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSSAMUS TT	68791366
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
美元不配息I類型	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSANICU TT	68787288
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
美元月配型IM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBAIIM TT	68787287
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
美元不配息N類型	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HBNIGNU TT	68722557
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
美元月配型NM1	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HBANGNU TT	68722560
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
美元月配型NM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSASNMU TT	68787286
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
人民幣不配息	累積報酬率	3.14	3.57	2.42	5.61	11.94	16.81	7.25	2.3998	2.8758 (2020.02.20)	1.9608 (2022.11.04)	HSAHYRA TT	68317430
	年化標準差	2.82	7.54	7.10	4.36	3.95	5.34	6.24					
人民幣月配型AM1	累積報酬率	3.13	3.57	2.42	5.61	12.38	19.66	4.57	1.5485	2.5343 (2017.05.08)	1.3997 (2022.11.04)	HSAHYRB TT	68317431
	年化標準差	2.80	7.54	7.10	4.35	4.17	6.60	7.36					
人民幣月配型AM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBCAMR TT	68791367
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
人民幣不配息N類型	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HBANIGN TT	68722556
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
人民幣月配型NM1	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HBANGNM TT	68722559
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
人民幣月配型NM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBAINB TT	68787290
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
澳幣月配型AM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBAIAM TT	68787295
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
澳幣月配型NM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSASNMA TT	68787296
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
南非幣月配型AM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBCAMZ TT	68787301
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					
南非幣月配型NM2	累積報酬率	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0	NA	NA	HSBAINM TT	68787302
	年化標準差	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA					

資料來源：Lipper, 至 2025 年 7 月底

\* 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。

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。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換匯等匯率避險交易，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。投資人投資以非投資等級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。由於非投資等級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，非投資等級債券基金最高可投資基金總資產 30% 於美國 144A 債券，該債券屬私法性質，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。本基金應負擔之支出及費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值、收益分配（僅配息型受益權單位之受益人可享有之收益分配）或其它必要情形時，應按各類型受益權單位個別之投資情形與受益權單位數之比例，分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。本基金配息型各計價類別受益權單位之可分配收益，依收益分配基準日發行在外之配息型各計價類別受益權單位總數平均分配。本基金配息型各計價類別受益權單位，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，基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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，任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損；本基金配息前未先扣除行政管理相關費用。投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。各級別配息規定請詳見公開說明書，近十二個月內配息組成項目表格請詳見匯豐投信投資理財財網。本基金為債券型基金，主要投資標的為亞洲地區之非投資等級債券，故本基金之風險報酬等級為 RR4 - RR 係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），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之風險。

匯豐投信獨立經營管理。

匯豐證券投資信託股份有限公司 / 台北市信義區忠孝東路五段 68 號 36 樓國泰置地廣場 / (02)6633-5808 / <https://www.assetmanagement.hsbc.com.tw/> / HSBC Asset Management 為匯豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括匯豐投信依法所提供之資產管理服務。(本文資料若未特別註明，資料來源均由匯豐投信提供，資料日期：2025.07.31)