



### 給予香港投資者的重要風險警告 / 基金資料

- (如沒有特別說明，本資料所用詞彙與恒生精選基金系列(「本系列」)的基金說明書及本基金的條款單張所定義的有著相同涵義)
- 恒生香港債券基金(「本基金」)投資其資產淨值最少70%於一系列由香港境內或境外實體所發行並以港元計值的債務證券，以及由香港實體所發行的其他債務證券。
  - 本基金的資產淨值可能因本基金相關投資的貨幣與本基金的報價貨幣之間的匯率波動以及匯率管制變動而受到不利影響。
  - 本基金須承受與投資於定息工具有關的風險，包括信貸/交易對手風險、利率風險、波幅及流通性風險、評級調低風險、主權債務風險、估值風險及信貸評級風險。
  - 本基金可能投資於低於投資級別或未被評級的債務證券。相比評級較高的債務證券，該等證券一般流通性較低、波幅較高，而且損失本金和利息的風險較高。
  - 投資於定息工具的風險就新興市場的定息工具而言可能特別顯著。涉及新興市場的投資可能會涉及投資於較發達市場一般不會涉及的較多風險及特殊考慮因素。
  - 本基金須承受集中風險。本基金的價值可能比具有較廣泛投資組合的基金較為反覆波動，及可能較容易受到影響香港的不利經濟、政治、政策、外匯、流通性、稅務、法律或監管事件的影响。
  - 人民幣對沖單位類別須承受人民幣及兌換風險。人民幣現時不可自由兌換，並須受外匯管制及限制規限。持有非人民幣之投資者須承受外匯風險。
  - 貨幣對沖單位類別須承受貨幣對沖風險。對沖交易的成本將於相關對沖單位類別的資產淨值中反映，對沖類別的單位持有人將須承擔相關對沖成本，該成本可能相當高昂(視乎當時的市況而定)。概不保證對沖將會有效。
  - 就派息單位而言，基金經理可酌情從本基金的資本中作出派息。從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何該等分派均可能導致每單位資產淨值即時減少。貨幣對沖單位類別的分派額及資產淨值可能受利率差異的不利影響，以致從資本中支付的分派額增加，因而導致比非對沖類別較大的資本侵蝕。
  - 投資涉及風險。投資者可能會損失重大部分其於本基金之投資。
- 投資者不應只單獨基於本資料而作出投資決定，而應細閱本基金的條款單張、產品資料概要及本系列的基金說明書(包括當中所載之風險因素之全文)(合稱「銷售文件」)。投資者如對本基金是否適合自己有任何疑問，應諮詢彼等的投資顧問及徵詢獨立專業意見。

## 恒生香港債券基金



晨星基金評級-綜合評級<sup>1</sup>

### 三大亮點



#### 往績優秀

於過往市場事件中基金表現具防守性，  
投資策略經得起時間考驗



#### 息率吸引

A類港元-每月派息單位

11月份年度化息率**5.3%**<sup>2</sup>

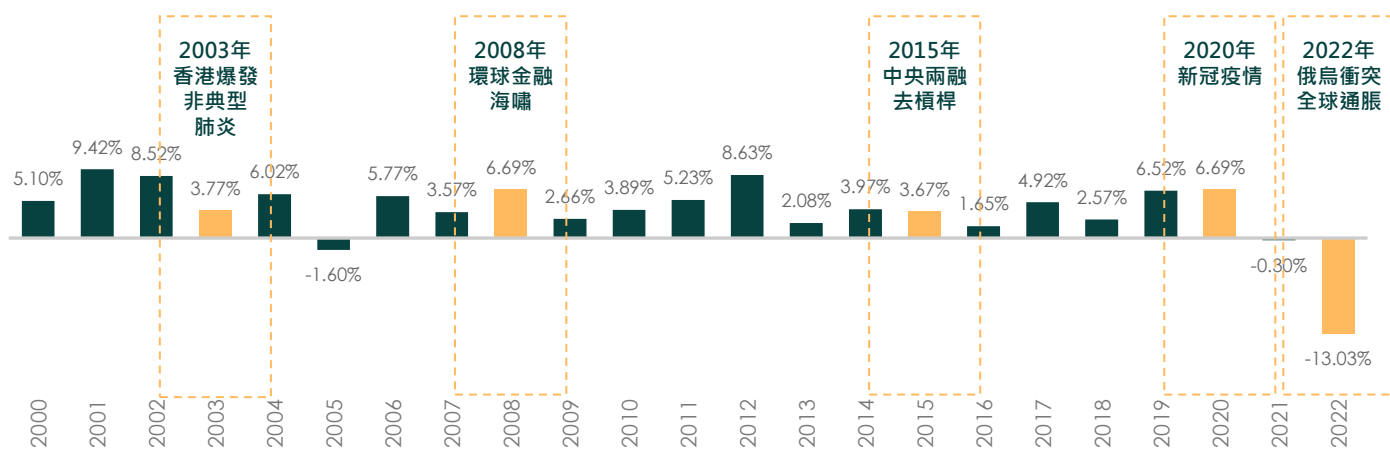
(旨在每月派息，派息率並不保證，派息可從資本中分派) 注意重要風險警告第9點



#### 低波動性

香港債券市場波幅相對  
其他債券市場類別低

### 恒生香港債券基金憑藉靈活操作，於過往市場事件中表現穩健<sup>3</sup>



1 資料來源:晨星，截至2022年10月31日。基金組別為港元債券。

2 資料來源:恒生投資，截至2022年11月30日。2022年9月1日起，就派息單位而言，年度化息率之計算公式為[(每單位收益分派÷除淨日單位價格)+1]<sup>n</sup>-1。基金經理現計劃就基金各派息單位每月宣佈派息，然而並不保證實際派息與否，亦未有設定預期派息率。投資者應注意年度化派息率之計算不包括就本基金有關單位的任何資本增益/虧損，故此，不代表單位持有人可取得的總回報(如有)。即使錄得正年度化派息率亦非意味可取得正回報。年度化派息率僅供參考之用，並不表示將來亦會有類似的股息派息率。基金經理可酌情從本基金的資本中作出派息。從資本中作出派息相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額。任何該等分派均可能導致每單位資產淨值即時減少。請參閱銷售文件，以了解基金派息政策等詳情。

3 資料來源:彭博，恒生投資，截至2022年11月30日。單位價格由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司提供。本基金之表現資料由恒生投資提供。表現以A類港元-累積收益單位，單位價格對單位價格，股息(如有)再投資之回報計算。投資涉及風險(包括可能會損失投資本金)，過往表現資料並不表示將來亦會有類似的表現。

## ■ 恒生香港債券基金平均到期孳息率達5年新高<sup>4</sup>

平均到期孳息率<sup>4</sup>



恒生香港債券基金 - 派息單位資訊<sup>4</sup>

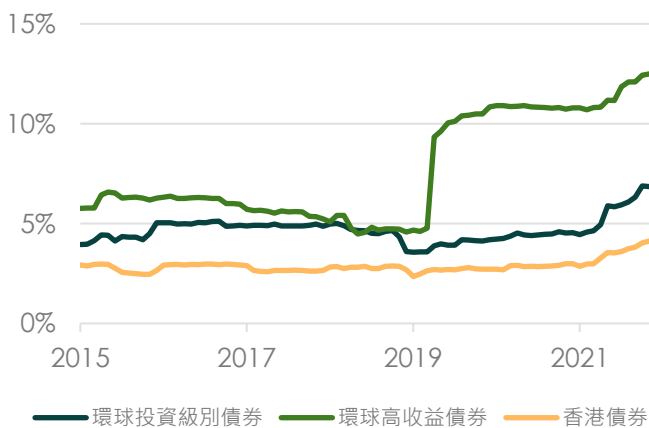
派息單位旨在每月派息，派息率並不保證，派息可從資本中分派  
(注意重要風險警告第9點)

單位類別	記錄日	每單位收益分派	年度化息率 <sup>2</sup>
派息單位 - A港元	2022/11/30	港元0.065	5.32%
派息單位 - A美元	2022/11/30	美元0.036	5.29%
派息單位 - A人民幣(對沖)	2022/11/30	人民幣0.03	4.36%
派息單位 - A澳元(對沖)	2022/11/30	澳元0.039	5.29%

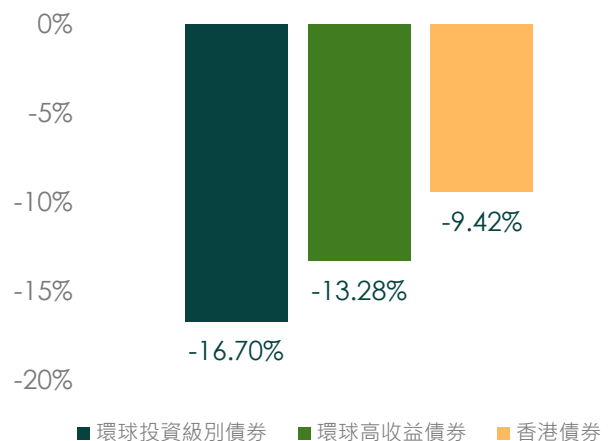
## ■ 香港債券市場相對環球不同債券市場類別有較低波幅<sup>5</sup>

香港債券市場波幅相對其他債券類別低，抗跌力亦較高，有效為資產組合分散風險。

滾動三年波幅<sup>5</sup>



2022 年初至今表現<sup>5</sup>



## 恒生香港債券基金表現屢獲殊榮<sup>6</sup>



### 理柏香港基金年獎2020

最佳基金三年獎 - 環球債券 (當地貨幣)  
最佳基金五年獎 - 環球債券 (當地貨幣)



### 湯森路透理柏基金香港年獎2017

最佳基金三年獎 - 港元債券

### 基金銷售文件



### 基金月報



4. 資料來源：恒生投資，截至2022年11月30日。

5. 資料來源：彭博，恒生投資，截至2022年11月30日。所有表現以本幣計算，香港債券以Markit iBoxxALBI Hong Kong TRHKD之總回報作代表計算，環球投資級別債券以彭博全球整合指數(美元，未對沖)之總回報作代表計算，環球高收益債券以彭博全球高收益指數(美元，未對沖)之總回報作代表計算。

6. 資料來源：理柏。理柏香港基金年獎 2020 之頒發機構為 Lipper of Refinitiv，反映截至 2019 年 12 月 31 日之三年及五年表現。湯森路透理柏基金香港年獎 2017 之頒發機構為 Thomson Reuters Lipper，反映截至 2016 年 12 月 31 日之三年表現。

### 免責聲明

本資訊由恒生投資管理有限公司(「恒生投資」)編制。本資訊的內容一概不得更改或改動，和不得使用本資訊內容作任何其他用途，除非已獲得恒生投資事先發出書面同意。本資訊所載資料於刊載時乃摘自恒生投資認為可信的資料來源或根據該等資料來源所編制，但不保證其準確性、有效性或完整性。無論任何情況下，並不構成表示本資訊發佈日期後皆為正確之聲明。恒生投資保留權利於任何時候更改任何資料，無須另行通知。本資訊僅供參考並為恒生投資意見，不應視為推介或邀約或游說投資任何投資產品。你應詳細閱讀有關投資產品之銷售文件(包括風險因素之全文及收費詳情)。投資涉及風險(包括可能會損失投資本金的風險)，投資產品價格可升可跌，過往表現未必可作為日後表現的指引。正分派收益率(如有)非意味可取得正回報。基金獎項(如有)僅供參考，並不保證任何基金表現或恒生投資的表現。如你對投資產品(包括其說明書)有任何疑問，你應尋求獨立及專業意見。恒生投資不會就因任何人士不當使用本資訊而造成的任何成本、索償、費用、罰款、損失或法律責任而承擔任何責任。在未獲得恒生投資管理的書面許可下，不得複製本資訊或以任何方式儲存或發放本資訊或自行使「Hang Seng Investment Management Limited」、「恒生投資管理有限公司」、「恒生投資管理」、「恒生投資」或任何載有該名稱的標記。恒生投資和恒生指數有限公司及其他指數公司(共稱「指數公司」)屬於獨立運營公司，恒生投資意見並不代表指數公司的意見。恒生投資並不可以控制或影響指數公司的任何決定或看法。倘若本資訊所提及的投資產品被描述為已獲得香港證券及期貨事務監察委員會或中國證券監督管理委員會或其他監管機構(視屬何情況而定)認可，該等認可不等同於對該投資產品作出推介或認許，亦不是對該投資產品的商業利弊或表現作出保證，更不代表該投資產品適合所有投資者，或認許該投資產品適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本資訊並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。本資訊編制日期2022年11月30日。