



恒生精選基金系列  
恒生香港債券基金

2024年03月

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響。
- 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，投資者可能會損失其大部分其於本基金的投資。

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。

投資目標

本基金的投資目標是透過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，以達致最高的總回報，並同時維持穩定的收益。

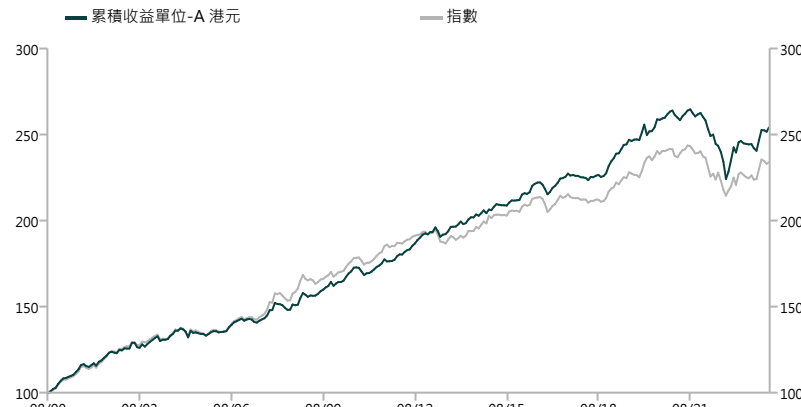
累積表現

	三個月	六個月	一年	三年	五年	成立至今
累積收益單位-A 港元	0.63%	5.00%	3.55%	-2.19%	6.41%	154.10%
指數	-0.62%	4.57%	3.05%	-1.19%	5.35%	135.60%

年度表現

	年初至今	2023	2022	2021	2020	2019
累積收益單位-A 港元	0.63%	7.49%	-10.51%	-0.30%	6.69%	6.52%
指數	-0.62%	7.12%	-8.52%	-0.57%	7.33%	3.78%

基金表現



基金：表現以單位價格對單位價格，派息(如有)再投資之總回報計算。(資料來源：單位價格由匯豐機構信託服務(亞洲)有限公司提供。本基金之表現資料由基金經理提供。)

指數：HSBC ALBI Hong Kong/Markit iBoxx ALBI Hong Kong，表現以票息再投資之總回報計算。資料來源：彭博資訊。表現數字顯示本單位類別的價值在所示期間內的升跌幅度。表現數據以報價貨幣計算，當中包括了本基金的持續費用，但不包括閣下或需支付的認購費用及轉換費用。

就比較指數(只供參考)而言：(1)由2000年8月3日至2016年4月30日之期間，比較指數為HSBC ALBI Hong Kong；及(2)由2016年5月1日起，比較指數為Markit iBoxx ALBI Hong Kong。

其他基金單位表現請於www.hangsinvestment.com\*查閱。往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。

基金資料

基金經理	恒生投資管理有限公司
認購費	最高4%
管理費	最高每年1%
資產總值	6億6,275萬港元
報價貨幣	港元

請參閱基金說明書「收費及支出」一節以悉投資涉及的所有費用及收費詳情。

主要投資

New Development Bank BRICS 4.1% 22 May 2026	4.49%
Korea Expressway Corp 5.11% 8 Nov 2030	3.12%
Royal Bank of Canada 5.17% 9 Mar 2028	3.07%
Toyota Motor Finance 4.48% 15 Dec 2026	3.03%
SGSP Australia Assets 4.52% 9 Jun 2030	3.02%
Volkswagen International Finance 4.58% 30 May 2026	3.00%
HK Government Bond 3.74% 12 Jan 2038	2.89%
AIA Group Ltd 2.7% PERP	1.77%
HLP Finance 2.05% 02 Feb 2026	1.72%
Hong Kong Mortgage Corp 4.2% 28 Feb 2034	1.52%

晨星基金評級-綜合評級

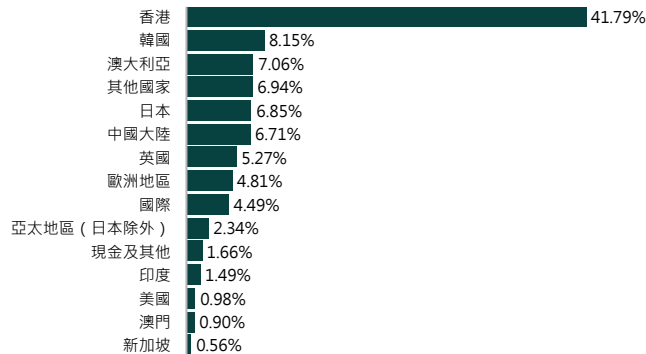


資料來源：晨星。© 2024 晨星(亞洲)有限公司("晨星")。版權所有

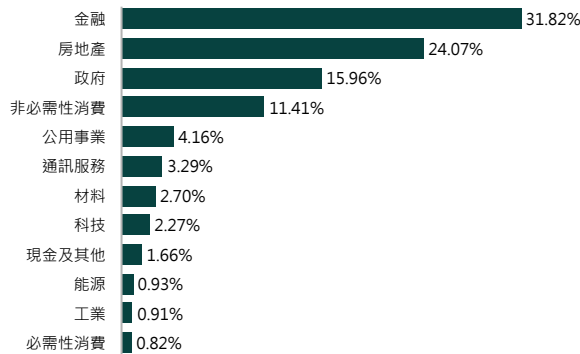
# 恒生香港債券基金

2024年03月

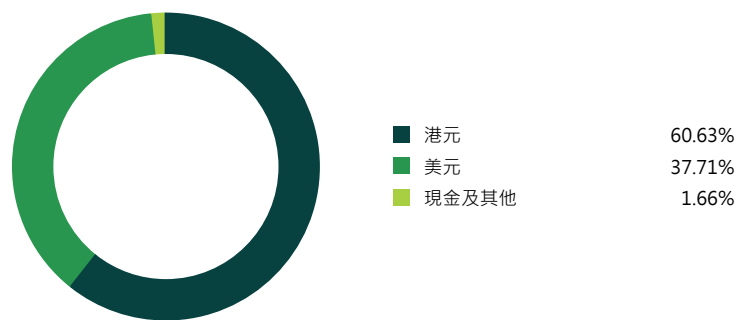
## 地區分佈



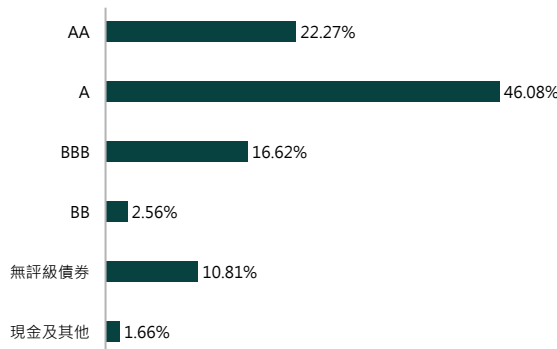
## 行業分佈



## 貨幣分佈



## 信貸評級分佈



就被多家國際公認信貸評級機構評級的債務證券及/或其發行人而言，倘若信貸評級機構給予債務證券的信貸評級不同，則國際公認信貸評級機構給予的最高可得評級將為此釐定評級的目的而被使用。

## 單位類別詳情

單位類別	成立日	每單位資產淨值	52週最高/最低單位價格	交易頻率	國際證券號碼	彭博代碼
累積收益單位-A 港元	2000年8月3日	25.41 港元 <sup>(2)</sup>	25.41 港元 / 23.95 港元	每個交易日一個交易時段 <sup>(3)</sup>	HK0000284676	HAGHKBD HK
派息單位 - A 港元 <sup>(1)</sup>	2002年9月9日	15.62 港元 <sup>(2)</sup>	15.94 港元 / 15.03 港元	每個交易日一個交易時段 <sup>(3)</sup>	HK0000284684	HAGHKAI HK
派息單位 - A 美元 <sup>(1)</sup>	2021年3月29日	8.68 美元 <sup>(2)</sup>	8.83 美元 / 8.34 美元	每個交易日一個交易時段 <sup>(3)</sup>	HK0000716651	HAHKBAU HK
累積收益單位-D	2020年5月4日	1.0133 港元 <sup>(2)</sup>	1.0133 港元 / 0.9539 港元	每個交易日一個交易時段 <sup>(3)</sup>	HK0000582293	HSKBDH HK
派息單位 - A 人民幣 (對沖) <sup>(1)</sup>	2021年9月27日	8.70 人民幣 <sup>(2)</sup>	8.92 人民幣 / 8.40 人民幣	每個交易日一個交易時段 <sup>(3)</sup>	HK0000756285	HAHKBAR HK
派息單位 - A 澳元(對沖) <sup>(1)</sup>	2022年5月10日	9.41 澳元 <sup>(2)</sup>	9.62 澳元 / 9.05 澳元	每個交易日一個交易時段 <sup>(3)</sup>	HK0000847985	HAHKBAH HK

(1) 現時基金經理擬每月宣佈派息。

(2) 未包括認購費。

(3) 交易日是任何為營業日的日子。請參閱恒生精選基金系列的基金說明書以悉「營業日」之定義。



## 恒生香港債券基金

2024年03月

### 投資目標及策略

本基金的投資目標是透過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，以達致最高的總回報，並同時維持穩定的收益。本基金亦可能投資其資產淨值少於 30% 於中華人民共和國政府或其任何省政府、任何有關半政府組織或任何政府所轄組織發行或擔保，以及在中國內地境外發行及分銷的債務證券。本基金可投資的債務證券不設最低信貸評級限制。本基金可將其資產淨值少於 30% 投資於具有吸收虧損特點的債務工具。

### 派息記錄

	派息頻率	記錄日	派息記錄	年度化股息收益率
派息單位 - A 港元	每月 (如有)	2024 年 3 月 28 日	0.071 港元	5.64%
派息單位 - A 人民幣 (對沖)	每月 (如有)	2024 年 3 月 28 日	0.028 人民幣	3.96%
派息單位 - A 美元	每月 (如有)	2024 年 3 月 28 日	0.039 美元	5.58%
派息單位 - A 澳元 (對沖)	每月 (如有)	2024 年 3 月 28 日	0.04 澳元	5.27%

派息單位派息政策：現時基金經理擬每月宣佈派息。派息將會以現金形式支付。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。

為使投資者可跟市場上的基金表現作出相互比較，2022 年 9 月 1 日起，基金經理更改投資組合和綜合回報的計算方法。變更為年度化股息收益率是基於除淨日而非記錄日計算。年度化股息收益率 =  $(\text{最近一次的派息金額} / \text{除淨日之單位價格}) + 1)^{12} - 1$ 。年度化股息收益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)。即使錄得正年度化股息收益率亦非意味可取得正回報。年度化股息收益率僅供參考之用，並不表示將來亦會有類似的股息收益率。就往年所有派息記錄，請於網站 [www.hangsenginvestment.com](http://www.hangsenginvestment.com) 查閱。

### 統計摘要

平均到期日	6.42 年
平均信貸質素	A
有效存續期	4.38 年
平均到期收益	5.30%

平均到期孳息率是本基金的投資組合之到期孳息率的加權平均數，並不等於單位持有人於本基金的投資之實際回報。平均到期孳息率僅供參考之用。本基金可能並非持有有關投資至其到期日。

### 波幅

	1 年	3 年
標準差	3.91	5.46
夏普比率	-0.27	-0.54

累積收益單位-A 港元

資料來源: 晨星 (亞洲) 有限公司

### 基金文件



基金銷售文件可在此下載

### 獎項



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)

註：

- 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。Refinitiv Lipper Fund Awards。© 2020 Refinitiv。版權所有。

(資料來源：恒生投資管理有限公司/滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司/晨星 (亞洲) 有限公司。所有資料截至 2024 年 3 月 28 日。)

本基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可。(證監會認可不等如對本基金作出推介或認許，亦不是對本基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表本基金適合所有投資者，或認許本基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。)本資料單張內某些資料是取自恒生投資管理有限公司(「恒生投資」)合理地相信可靠的來源所編寫的。就由外界提供並如此披露的資料，恒生投資合理地相信該等資料是準確及完整的。本資料單張僅供參考之用，並不構成建議買賣任何投資基金的意見、招徠手法或推介。投資者須注意所有投資均涉及風險，而且並非所有投資風險都可以預計。基金單位價格可升亦可跌，而所呈列的過往表現資料並不表示將來亦會有類似的表現。投資者作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件(包括當中所載之風險因素之全文)及在有需要時徵詢適當的專業意見。本資料單張並未經證監會審核。