滙豐
投資管理

滙豐環球基金ICAV

中國政府當地債券UCITS ETF*

月度報告 2026年8月31日 | 股份類別 S6C

投資目標

本基金旨在透過盡可能密切追蹤彭博中國國庫券+政策性銀行債券指數（總回報）（該指數）的表現，提供定期收益及資本增值。

投資策略

該指數由在中國銀行間債券市場掛牌的人民幣計價債券構成。該指數的貨幣為美元，回報未對沖。該指數包含固定利率政府及政策性銀行債券，最低流通金額至少為人民幣50億元，到期期限至少為一年。本基金將進行被動管理，並將投資於人民幣計價債券。本基金未必會投資於指數的每個成分，並可能投資於並非指數成分的資產。本基金可將最多10%的資產投資於基金，最多100%投資於非投資級別債券，最多100%投資於單個政府發行人發行的政府債券，以及最多20%投資於相同非政府發行人發行的證券。本基金的相關投資的平均信貸評級預期將與該指數一致。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。

主要風險

- 本基金的單位價值可升亦可跌，投資於本基金的任何資本可能承受風險。
- 本基金投資債券，其價值一般會在利率上升時下跌。債券投資的年期愈長及其信貸質素愈高，此風險通常愈大。某些債券的發行商可能不願意或無能力償還債券而違約。違約債券可能難以出售或沒有價值。
- 本基金可能投資新興市場，該等市場相比成熟市場不夠成熟及通常較為波動，且涉及較高風險，尤其是市場、流動性及貨幣風險。

股份類別详情

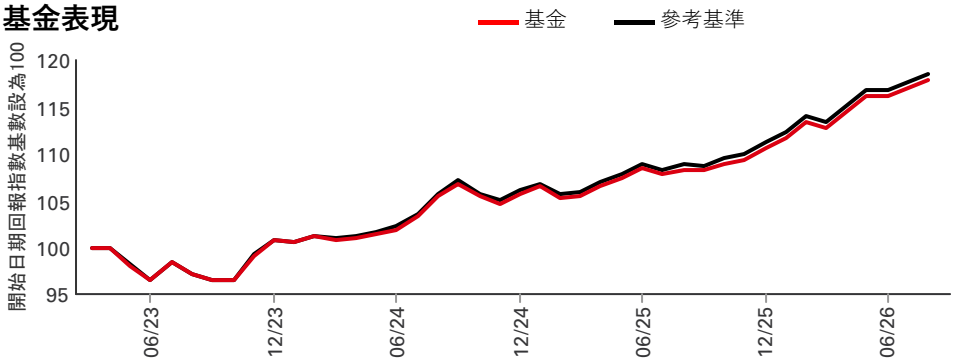
關鍵指標	
每股資產淨值	美元 **11.79**
基金表現 1個月	**0.62%**
到期收益率	**1.52%**
基金資料	
遵守UCITS V指令	是
股息處理	累積
交易頻率	每日
股份類別基本貨幣	美元
註冊地	愛爾蘭
成立日期	**2023年4月3日**
基金規模	美元 **497,991,961**
參考基準	**100%** 彭博中國國債+政策性銀行債券指數（總回報）
基金經理	**HSBC Passive Fixed Income Team**
費用及支出	
最低初始投資[1]	美元 **100,000,000**
最高首次認購費（香港）	**0.000%**
管理費	**0.120%**
編碼	
ISIN代碼	**IE0009DL9FL0**
彭博代號	**HSCGS6C ID**

[1]請注意初始最低認購額會因不同分銷商而不同。

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
基金將於**2023**年**5**月**18**日更名為滙豐環球基金**ICAV** - 中國政府當地債券**UCITS ETF** *本基金不是獲認可於香港上市的交易所買賣基金
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**8**月**31**日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。

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
S6C	**6.54**	**0.62**	**1.43**	**3.93**	**8.81**	**21.37**	**--**	**17.94**
參考基準	6.60	0.66	1.45	3.98	8.91	21.92	--	18.62

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
S6C	**--**	**--**	**0.80**	**4.92**	**4.67**
參考基準	--	--	0.98	5.14	4.82

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	S6C	參考基準
波幅	3.21%	3.13%
夏普比率	0.62	0.70
追踪誤差	0.66%	--
資訊比率	-0.27	--

5年 風險衡量指標	S6C	參考基準
波幅	--	--
夏普比率	--	--
追踪誤差	--	--
資訊比率	--	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	172	335	--
平均票息	2.34	2.53	-0.19
投資組合收益率	1.52%	1.51%	0.01%
到期收益率	1.52%	1.52%	0.01%
當前收益率	2.20%	2.34%	-0.14%
期權調整存續期	6.01	6.01	0.00
平均到期日	7.13	7.28	-0.15
平均信貸質素	A+	A+	--
發行人數量	4	4	--

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.26	0.25	0.01
2-5年	1.18	1.16	0.03
5-10年	2.51	2.49	0.02
10+年	2.06	2.11	-0.05
總計	**6.01**	**6.01**	**0.00**

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
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**8**月**31**日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。

行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
國庫券	58.70	58.88	-0.18
政府持有，無擔保	41.18	41.12	0.06
現金	0.12	--	0.12

十大持倉	比重 (%)
CHINA GOVT BOND 1.290 15/03/28	1.74
CHINA GOVT BOND 1.790 25/03/32	1.47
CHINA GOVT BOND 1.260 25/05/29	1.47
CHINA DEV BANK 1.800 02/04/35	1.42
CHINA GOVT BOND 3.190 15/04/53	1.38
CHINA GOVT BOND 3.810 14/09/50	1.35
CHINA GOVT BOND 1.440 15/09/27	1.33
CHINA GOVT BOND 2.790 15/12/29	1.28
CHINA GOVT BOND 2.120 25/06/31	1.24
CHINA GOVT BOND 3.860 22/07/49	1.22

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**8**月**31**日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。

風險披露

- 倘若本基金尋求透過持有個別證券複製指數表現，概不保證其組成或表現在任何時間將與目標指數完全一致（「跟蹤誤差」）。
- 當經濟風險大於所投資金額時，例如使用衍生工具時，則產生投資槓桿。由於對參考來源的價格變動的放大效應，運用槓桿的基金可能錄得更大收益及／或虧損。
- 有關潛在風險的更多資訊，請參閱投資者重要資料文件(KIID)及/或招股章程或發售備忘錄。

指數免責聲明

BLOOMBERG® 乃 Bloomberg Finance L.P. 及其關聯機構（統稱為「Bloomberg」）之商標及服務標誌。BARCLAYS® 乃獲特許使用之 Barclays Bank Plc（與其關聯機構統稱為「Barclays」）的商標及服務標誌。Bloomberg 或 Bloomberg 之特許人（包括 Barclays）擁有 Bloomberg Barclays 指數的一切所有權權利。Bloomberg及Barclays均未批准或認可本材料，或擔保本文所含任何資訊之準確性或完整性，或對從該等資訊中所得之結果做出任何明示或默示保證，而且在法律允許的最大範圍內，雙方概不就因該等資訊所起的傷害或損害承擔任何法律責任或責任。

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**8**月**31**日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。

關注我們:

HSBC Asset Management

網站：
www.assetmanagement.hsbc.com/hk

術語

www.assetmanagement.hsbc.com.hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary

滙豐環球基金 ICAV - 中國政府當地債券 UCITS ETF

股份類別 S6C

截至 31/08/2026

基金表現 (%)	YTD	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	自 07/06/2023*
S6C	6.54	0.62	1.43	3.93	8.81	21.37	20.11
參考基準	6.60	0.66	1.45	3.98	8.91	21.92	20.90

*公積金制度於基金的首次投資日為 07/06/2023。

備註：上述補充資料由滙豐提供，僅供公積金制度供款人參考。