



## 風險披露

- 本基金主要投資於亞洲債券。
- 本基金涉及與投資於新興市場有關的風險。
- 非投資級別債券及未獲評級債券涉及額外風險及波動性。
- 本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。派息不獲保證及會導致資本蠶食及資產淨值減少。
- 本基金可投資於金融衍生工具作投資用途，可能使本基金的資產淨值較波動。
- 本基金之投資可能涉及重大的信貸、貨幣、波動性、流動性、利率、地域集中性、稅務及政治風險、及與一般債務證券、主權債務、投資組合貨幣對沖類別及人民幣計價類別有關的投資風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 投資者不應僅就此基金資料表作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

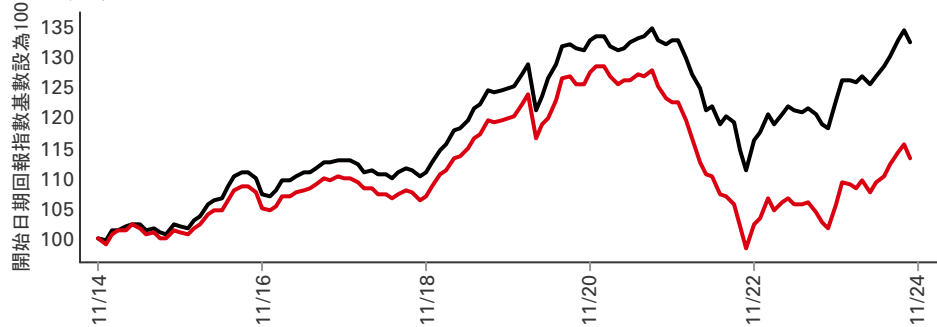
## 投資目標

本基金透過投資於亞洲區內的定息證券，目標是運用審慎的資本保存策略來獲取高水平的合理回報。

## 投資策略

本基金將廣泛投資於有價債券。不過，如經理人認為情況切合謀取最高資本增值的目的，本基金亦可投資於政府債券、其他無報價定息證券及金融票據，及持有現金存款以伺候投資機會。本基金亦可投資於金融衍生工具及或有可轉換證券。

## 基金表現



## 股份類別詳情

### 關鍵指標

每股資產淨值	美元 13.61
到期收益率	6.28%

### 基金資料

遵守UCITS V指令	無
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	香港特別行政區
成立日期	2011年6月1日
基金規模	美元 1,736,013,439
參考基準	100% Markit iBoxx美元亞洲債券指數

### 基金經理

Ming Leap  
Alex CHOI  
Alfred Mui

### 費用及支出

最低初始投資	美元 1,000
最高首次認購費（香港）	3.000%
管理費	1.000%
編碼	
ISIN代碼	HK0000349503
彭博代號	HSABACU HK

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。

保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。

貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。

參考表現基準：由2016年4月1日起，基準為Markit iBoxx美元亞洲債券指數。此前為HSBC ADBI。2004年5月31日至2004年12月31日，為70% HSBC ADBI + 30% USD 2 year Swap rate (mark to market)。此前為HSBC ADBI。1999年12月31日至2001年12月31日，為80% HSBC ADBI + 20% JPM ELMi+(Asia)。

對本基金表現可能有重大影響的變動：2007年3月1日 - 降低管理費。2011年1月1日 - 更改投資目標。2017年7月1日 - 調低受託人費用。2018年11月16日 - 變更收取首次認購費/轉換費的方式。

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 2024年11月30日

基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AC-USD	4.13	0.51	-0.29	4.16	7.69	-6.81	-4.75
參考基準	5.19	0.40	0.17	4.76	8.26	0.21	6.43

曆年表現 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
AC-USD	10.74	6.73	-4.62	-15.32	5.68
參考基準	11.26	6.45	-0.59	-11.29	7.39

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	AC-USD	參考基準	5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	7.06%	6.44%	波幅	6.70%	6.13%
夏普比率	-0.86	-0.57	夏普比率	-0.51	-0.19
追蹤誤差	1.57%	--	追蹤誤差	1.69%	--
資訊比率	-1.53	--	資訊比率	-1.32	--

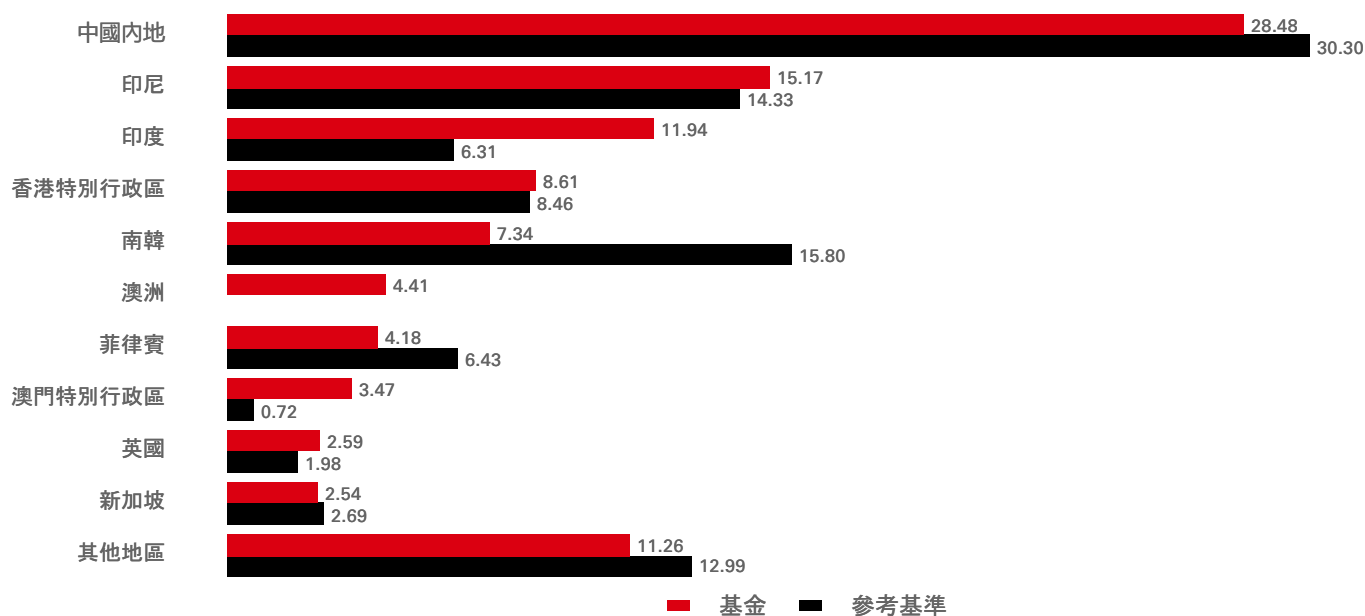
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	360	1,150	--
投資組合收益率	6.19%	5.22%	0.97%
到期收益率	6.28%	5.22%	1.06%
平均到期日	7.44	7.03	0.41
平均信貸評級	BBB/BBB-	A-/BBB+	--
發行人數量	204	379	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	0.02	1.24	-1.22
AA	1.35	15.54	-14.19
A	22.32	35.07	-12.75
BBB	51.97	41.79	10.18
BB	15.43	2.24	13.20
B	3.34	0.63	2.72
CCC	2.63	0.84	1.79
CC	--	0.05	-0.05
D	0.26	--	0.26
無評級	2.66	2.61	0.05
現金	0.01	--	0.01

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	0.31	-0.04
2-5年	0.94	1.12	-0.18
5-10年	1.94	1.27	0.67
10+年	2.38	2.33	0.05
總計	5.53	5.02	0.51

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	100.25	100.00	0.25
菲律賓披索	1.00	--	1.00
韓元	0.93	--	0.93
離岸人民幣	0.18	--	0.18
澳元	0.00	--	0.00
印度盧比	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
英鎊	0.00	--	0.00
港元	-0.02	--	-0.02
歐元	-0.56	--	-0.56
其他貨幣	-1.78	--	-1.78

#### 國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
銀行	16.63	8.86	7.77
週期性消費品	12.37	8.80	3.57
政府	10.48	26.06	-15.58
能源	9.41	9.45	-0.05
多元化金融服務	9.34	8.64	0.70
房地產	8.91	3.89	5.02
通訊	6.59	6.62	-0.03
基礎物料	5.90	3.54	2.36
公用事業	5.57	7.18	-1.61
工業	4.37	4.08	0.29
其他行業	10.42	12.87	-2.44
現金	0.01	--	0.01

十大持倉	比重 (%)
REC LTD 4.750 27/09/29	1.39
PHILIPPINES(REP) 4.200 29/03/47	1.35
SK HYNIX INC 6.500 17/01/33	1.17
SANDS CHINA LTD 5.125 08/08/25	1.12
GEELY AUTOMOBILE 4.000	1.06
CK HUTCHISON 24 4.750 13/09/34	1.03
BANK BUKOPIN 5.658 30/10/27	1.02
LLPL CAPITAL 6.875 04/02/39	0.99
AUST & NZ BANK 5.204 30/09/35	0.98
MEITUAN 3.050 28/10/30	0.96

關注我們：

 HSBC Asset Management

網站：

[www.assetmanagement.hsbc.com/hk](http://www.assetmanagement.hsbc.com/hk)

術語



[www.assetmanagement.hsbc.com/hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.com/hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary)

## 指數免責聲明

Markit iBoxx 是Markit Indices Limited (前稱為"International Index Company Limited") (簡稱「Markit」) 的註冊商標，本基金的經理人及受託人已獲許可使用該商標。Markit並沒有同意、認可或推薦經理人、受託人或本基金。本基金並不是由Markit所贊助、認可或售賣，而Markit亦不對投資於本基金的合適性作出任何聲明。

## 重要資訊

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。請參閱銷售文件以便獲取其它資料，包括風險因素。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）2024。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 2024年11月30日