



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。

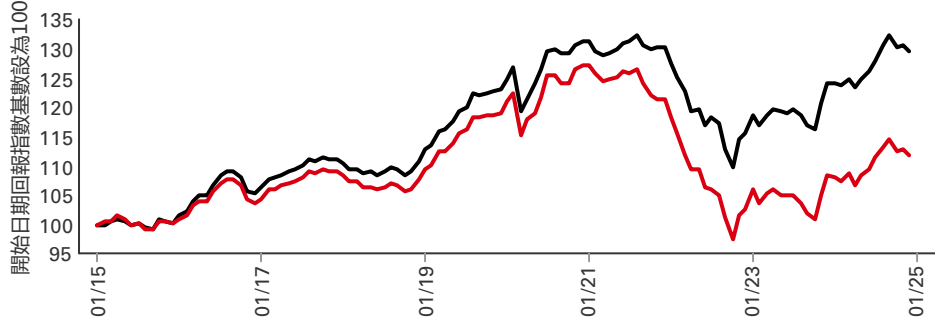
投資目標

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 13.52

到期收益率 6.34%

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 3,110,460,275

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。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息

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 2025年1月31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	0.50	0.50	-0.15	0.81	3.82	-5.17	-7.28
參考基準	0.48	0.48	0.00	1.67	4.89	1.98	4.15

曆年表現 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
AC-USD	6.73	-4.62	-15.32	5.68	2.94
參考基準	6.45	-0.59	-11.29	7.39	4.27

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	6.98%	6.34%	波幅	6.67%	6.12%
夏普比率	-0.83	-0.53	夏普比率	-0.60	-0.28
追蹤誤差	1.57%	--	追蹤誤差	1.68%	--
資訊比率	-1.54	--	資訊比率	-1.38	--

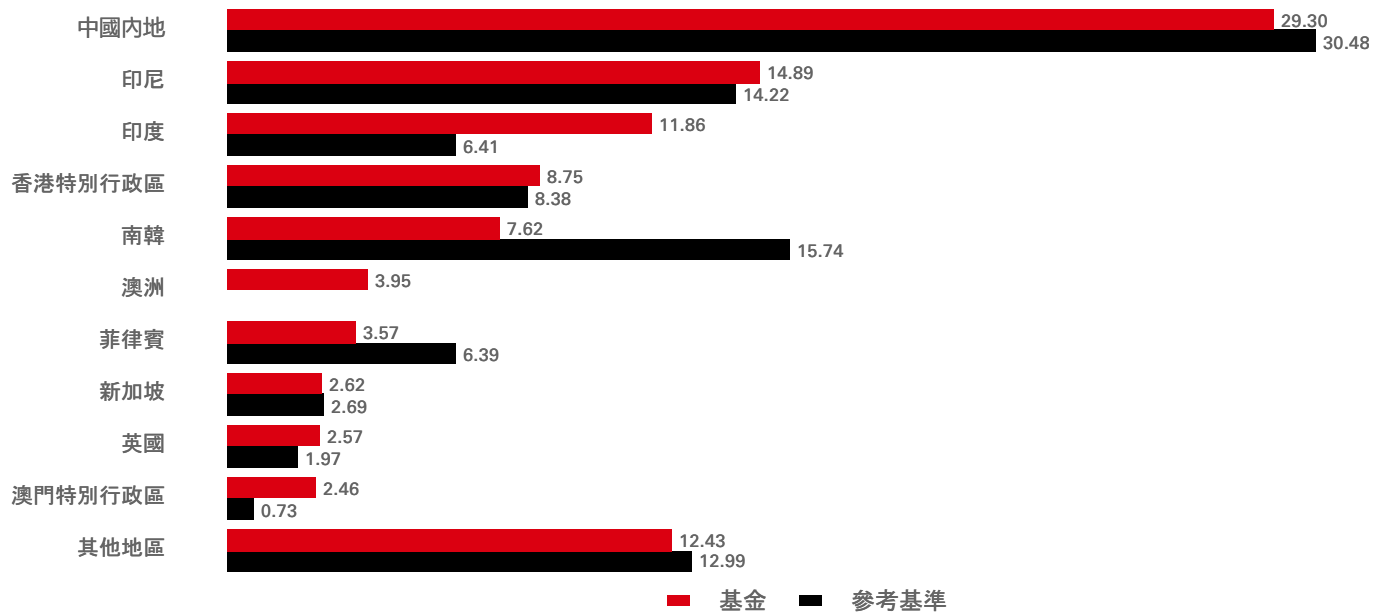
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	410	1,140	--
投資組合收益率	6.23%	5.32%	0.91%
到期收益率	6.34%	5.33%	1.02%
平均到期日	7.60	6.80	0.80
平均信貸評級	BBB/BBB-	A-/BBB+	--
發行人數量	219	372	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	0.02	1.23	-1.20
AA	1.37	15.42	-14.05
A	21.82	35.54	-13.71
BBB	50.46	41.47	8.98
BB	15.20	2.28	12.92
B	4.24	0.61	3.63
CCC	2.48	0.85	1.63
C	--	0.05	-0.05
無評級	3.80	2.55	1.26
現金	0.60	--	0.60

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.24	0.29	-0.05
2-5年	1.05	1.14	-0.09
5-10年	1.85	1.24	0.61
10+年	2.12	2.23	-0.11
總計	5.25	4.90	0.36

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	103.09	100.00	3.09
離岸人民幣	0.59	--	0.59
印尼盾	0.54	--	0.54
港元	0.05	--	0.05
歐元	0.03	--	0.03
澳元	0.01	--	0.01
印度盧比	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
英鎊	0.00	--	0.00
其他貨幣	-4.29	--	-4.29

國家/地區配置 (%)




行業配置 (%)

	基金	參考基準	相對
銀行	14.95	8.98	5.97
週期性消費品	10.97	9.00	1.97
政府	10.16	26.32	-16.15
能源	10.10	9.34	0.76
多元化金融服務	10.03	8.58	1.45
房地產	9.42	3.74	5.68
通訊	7.60	6.94	0.65
公用事業	6.00	7.13	-1.13
基礎物料	5.40	3.31	2.09
工業	4.06	4.04	0.02
其他行業	10.69	12.62	-1.92
現金	0.60	--	0.60

十大持倉	比重 (%)
REC LTD 4.750 27/09/29	1.44
BANK BUKOPIN 5.658 30/10/27	1.37
PHILIPPINES(REP) 4.200 29/03/47	1.34
SK HYNIX INC 6.500 17/01/33	1.19
GLP CHINA 2.950 29/03/26	1.13
LLPL CAPITAL 6.875 04/02/39	1.13
CK HUTCHISON 24 4.750 13/09/34	1.04
AUST & NZ BANK 5.204 30/09/35	1.00
MEITUAN 3.050 28/10/30	0.99
CHINA CONST BANK 2.450 24/06/30	0.98

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

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於本基金，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）2025。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 2025年1月31日