



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。

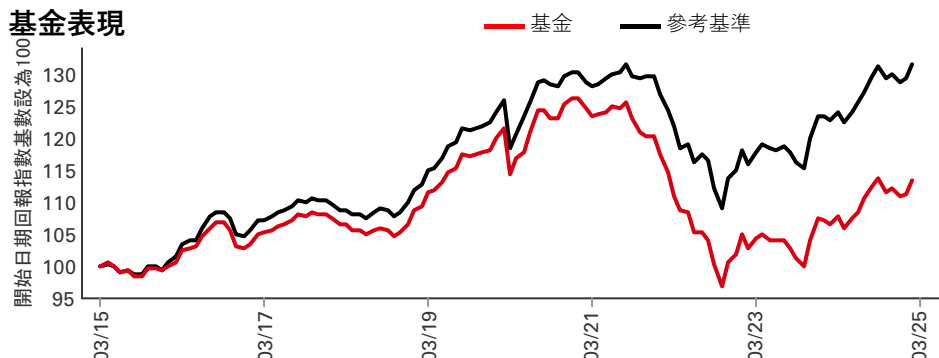
投資目標

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 13.73
到期收益率	6.11%

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 4,041,209,603
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3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	2.08	-0.40	2.08	-0.46	4.90	2.09	-1.17
參考基準	2.43	0.11	2.43	0.37	6.28	8.16	11.18

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。

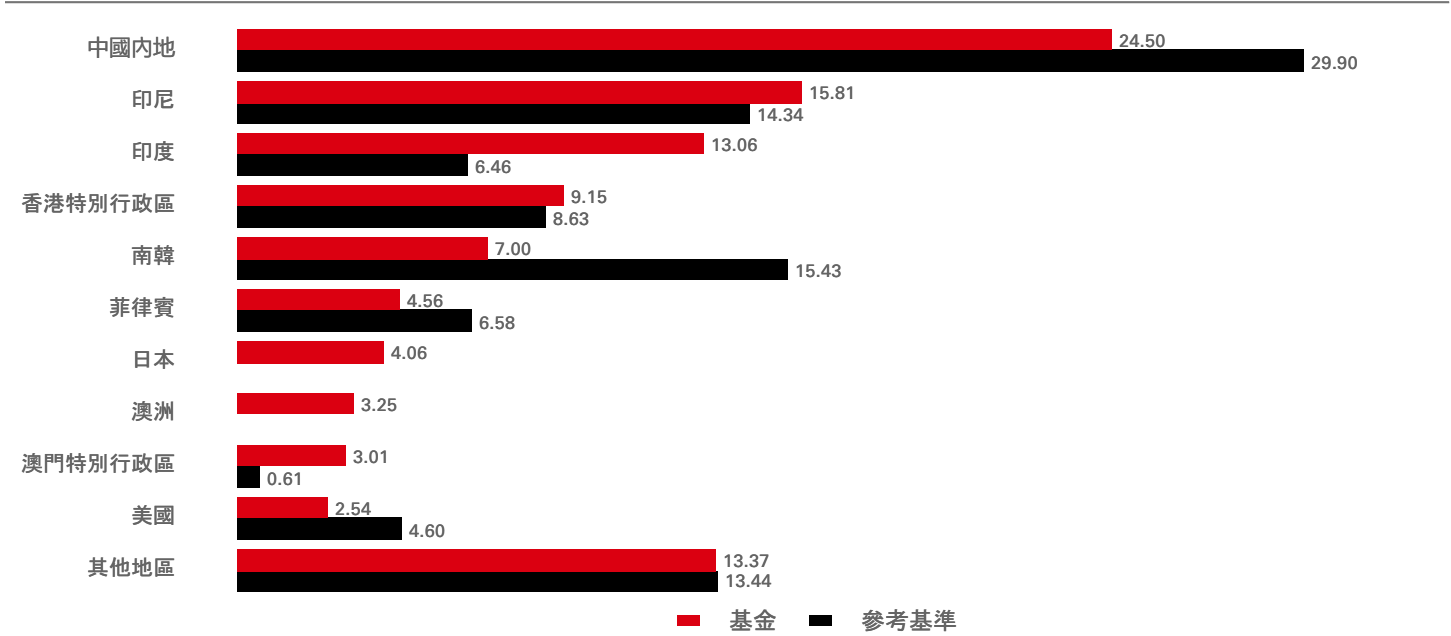
3年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準	5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	6.67%	6.18%	波幅	6.19%	5.51%
夏普比率	-0.54	-0.26	夏普比率	-0.46	-0.09
追蹤誤差	1.44%	--	追蹤誤差	1.69%	--
資訊比率	-1.36	--	資訊比率	-1.41	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	456	1,127	--
投資組合收益率	6.02%	5.06%	0.96%
到期收益率	6.11%	5.06%	1.05%
平均到期日	8.03	6.89	1.15
平均信貸評級	BBB/BBB-	A-/BBB+	--
發行人數量	226	370	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對	到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
AAA	0.07	1.31	-1.24	0-2年	0.16	0.30	-0.15
AA	3.56	16.14	-12.58	2-5年	1.37	1.14	0.23
A	21.82	35.05	-13.23	5-10年	2.52	1.23	1.28
BBB	52.02	41.40	10.62	10+年	1.84	2.24	-0.40
BB	14.24	1.97	12.27	總計	5.88	4.92	0.97
B	4.45	0.62	3.83				
CCC	1.98	1.00	0.98				
無評級	2.01	2.51	-0.50				
現金	-0.16	--	-0.16				

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	100.05	100.00	0.05
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
韓元	0.00	--	0.00
歐元	0.00	--	0.00
在岸人民幣	-0.01	--	-0.01
港元	-0.04	--	-0.04

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
銀行	12.81	8.61	4.19
政府	12.60	27.77	-15.17
週期性消費品	12.54	8.91	3.63
多元化金融服務	11.25	8.55	2.70
通訊	7.92	6.88	1.03
能源	7.73	8.98	-1.25
房地產	6.99	3.55	3.43
公用事業	6.39	6.93	-0.54
基礎物料	6.24	3.26	2.98
保險	6.11	1.99	4.12
其他行業	9.59	14.56	-4.97
現金	-0.16	--	-0.16

十大持倉	比重 (%)
EX-IM BK OF IN 5.500 13/01/35	1.62
TATA CAPITAL LTD 5.389 21/07/28	1.41
WOORI BANK 6.375	1.09
BANK BUKOPIN 5.658 30/10/27	1.03
GOHL CAPITAL LTD 4.250 24/01/27	1.03
NATL AUSTRALIABK 5.902 14/01/36	0.97
MTR CORP LTD 5.250 01/04/55	0.94
SANDS CHINA LTD 5.400 08/08/28	0.92
SK HYNIX INC 6.500 17/01/33	0.91
LLPL CAPITAL 6.875 04/02/39	0.90

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）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3月31日**