

滙豐投資信託基金

滙豐亞洲債券基金

月度報告 2025年10月31日 | 股份類別 AC-USD

基金中心



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。

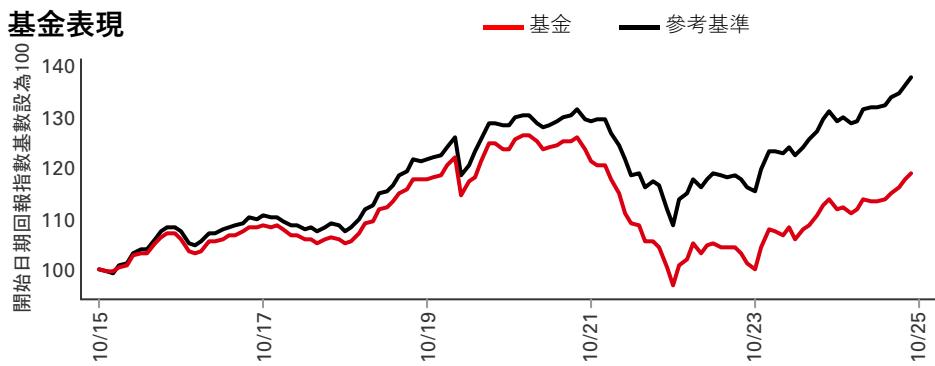
投資目標

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、其他無報償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 14.50
到期收益率	5.54%

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 2,893,380,420
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 ¹	美元 1,000
最高首次認購費（香港）	3.000%

管理費

管理費	1.000%
-----	--------

編碼

ISIN代碼	HK0000349503
--------	--------------

彭博代號

HSABACU HK

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。

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10月31日

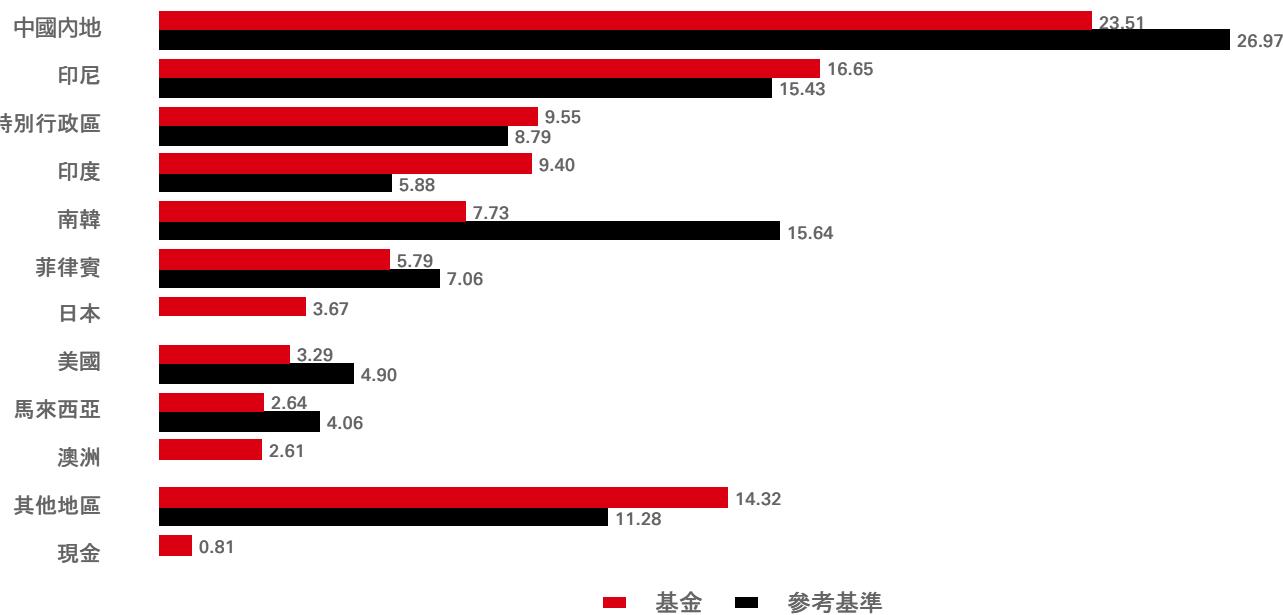
基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AC-USD	7.84	0.84	3.28	5.80	7.15	23.47	-3.02
參考基準	7.81	0.68	2.94	5.03	7.30	27.31	8.18
曆年表現 (%)		2020	2021	2022	2023	2024	
AC-USD		6.73	-4.62	-15.32	5.68	2.94	
參考基準		6.45	-0.59	-11.29	7.39	4.27	
如股份類別成立少於五年，其首年年度表現為成立日至年底。 當計算期超過一年，業績為累積表現。							
3年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準	5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準		
波幅	5.44%	4.77%	波幅	5.94%	5.29%		
夏普比率	0.43	0.72	夏普比率	-0.63	-0.29		
追蹤誤差	1.14%	--	追蹤誤差	1.53%	--		
資訊比率	-0.96	--	資訊比率	-1.44	--		
固定收益特點	基金	參考基準	相對				
持倉數目 (不包括現金)	372	1,064	--				
投資組合收益率	5.43%	4.61%	0.83%				
到期收益率	5.54%	4.61%	0.93%				
平均到期日	8.26	7.14	1.12				
平均信貸質素	BBB+/BBB	A-/BBB+	--				
發行人數量	188	349	--				
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	0.38	1.38	-0.99	0-2年	0.28	0.27	0.02
AA	2.63	16.51	-13.88	2-5年	1.26	1.34	-0.08
A	24.52	32.62	-8.10	5-10年	1.53	1.06	0.46
BBB	50.92	43.34	7.58	10+年	2.82	2.49	0.34
BB	9.60	1.84	7.76	總計	5.89	5.15	0.74
B	4.98	0.83	4.15				
CCC	2.73	1.12	1.62				
無評級	3.43	2.38	1.05				
現金	0.81	--	0.81				

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 **2025年10月31日**

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	100.84	100.00	0.84
離岸人民幣	2.01	--	2.01
港元	0.07	--	0.07
澳元	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
印度盧比	0.00	--	0.00
歐元	0.00	--	0.00
英鎊	0.00	--	0.00
韓元	0.00	--	0.00
在岸人民幣	-2.93	--	-2.93

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)

行業	基金	參考基準	相對
政府	13.36	28.68	-15.32
週期性消費品	10.56	9.75	0.81
銀行	10.16	8.21	1.95
通訊	10.05	6.40	3.65
多元化金融服務	9.05	7.21	1.84
能源	8.61	10.14	-1.53
房地產	6.50	3.05	3.45
保險	6.33	2.09	4.24
基礎物料	6.05	3.45	2.60
公用事業	5.91	6.15	-0.24
其他行業	12.59	14.85	-2.26
現金	0.81	--	0.81

十大持倉	比重 (%)
WOORI BANK 6.375	1.25
SK HYNIX INC 6.500 17/01/33	1.17
PHILIPPINES(REP) 2.950 05/05/45	1.16
OVERSEA-CHINESE 4.550 08/09/35	1.14
GOHL CAPITAL LTD 4.250 24/01/27	1.05
CK HUTCHISON 24 5.500 26/04/34	1.04
FUBON LIFE SG 5.450 10/12/35	1.01
CLP POWER HK FIN 5.450	0.93
MTR CORP LTD 5.250 01/04/55	0.93
TATA CAPITAL LTD 5.389 21/07/28	0.90

關注我們:



網站：
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10月31日**