



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。

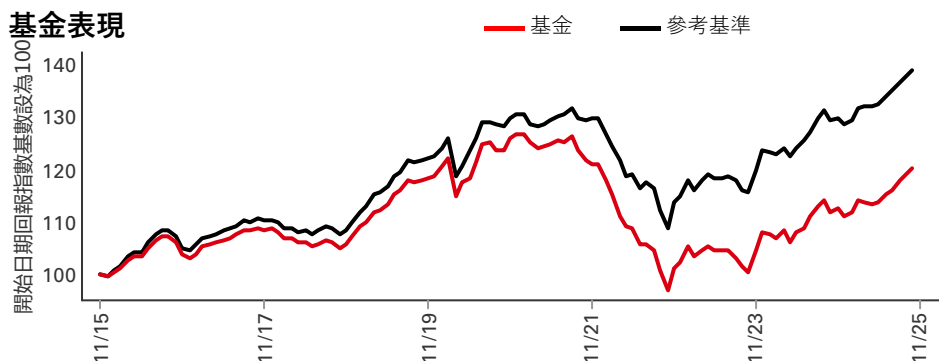
投資目標

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 14.45

到期收益率 5.49%

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 2,852,452,295

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 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	7.41	-0.41	1.45	4.97	6.17	18.09	-5.04
參考基準	8.09	0.26	1.95	5.24	7.15	22.23	7.17

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。

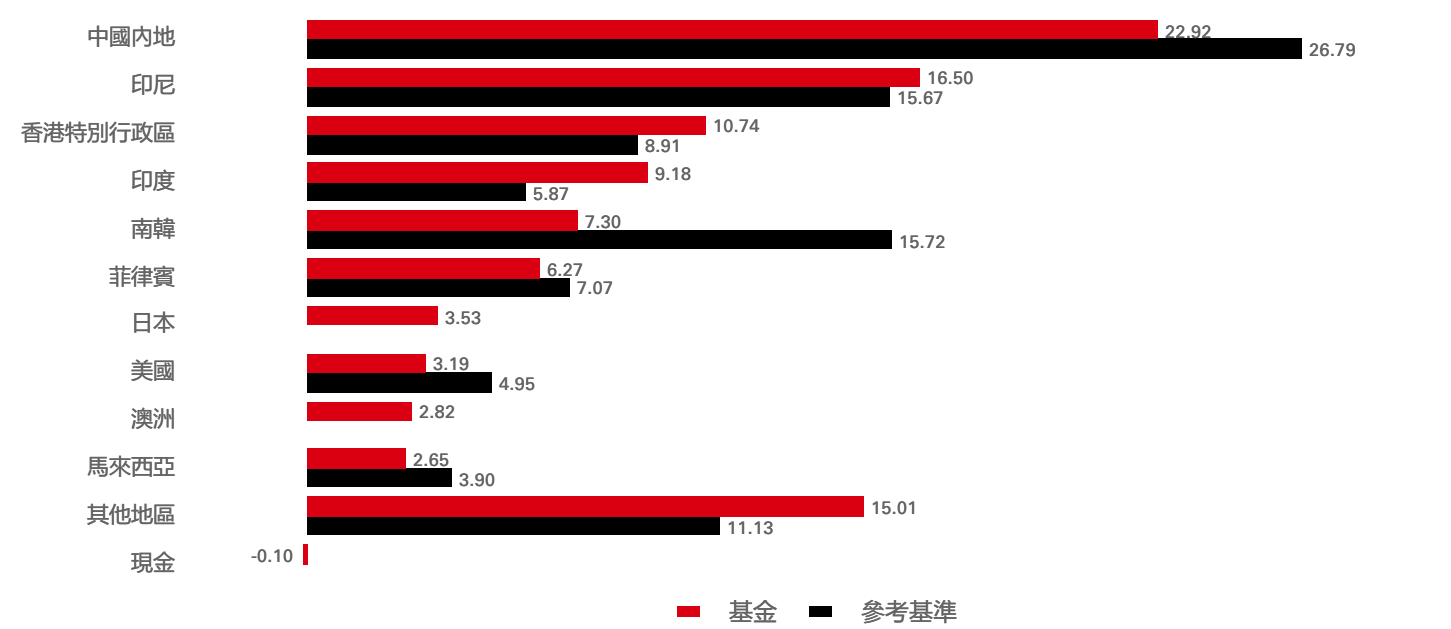
3年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準	5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	5.06%	4.24%	波幅	5.89%	5.27%
夏普比率	0.14	0.46	夏普比率	-0.71	-0.34
追蹤誤差	1.18%	--	追蹤誤差	1.51%	--
資訊比率	-1.03	--	資訊比率	-1.60	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	380	1,054	--
投資組合收益率	5.41%	4.59%	0.82%
到期收益率	5.49%	4.60%	0.89%
平均到期日	8.69	7.14	1.54
平均信貸質素	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
發行人數量	192	346	--

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	0.39	1.38	-0.99	0-2年	0.16	0.26	-0.10
AA	3.93	16.51	-12.58	2-5年	1.33	1.34	-0.01
A	24.61	32.42	-7.82	5-10年	1.53	1.06	0.46
BBB	51.64	43.63	8.01	10+年	3.09	2.50	0.59
BB	9.17	1.58	7.59	總計	6.10	5.16	0.95
B	4.75	1.02	3.73				
CCC	2.00	1.03	0.97				
無評級	3.61	2.43	1.19				
現金	-0.10	--	-0.10				

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	99.01	100.00	-0.99
離岸人民幣	1.97	--	1.97
港元	1.19	--	1.19
歐元	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
印度盧比	0.00	--	0.00
英鎊	0.00	--	0.00
韓元	0.00	--	0.00
澳元	-0.10	--	-0.10
在岸人民幣	-2.08	--	-2.08

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
政府	14.15	29.01	-14.86
銀行	11.00	7.93	3.08
週期性消費品	10.29	9.78	0.52
多元化金融服務	9.96	7.33	2.63
通訊	9.03	6.76	2.28
能源	8.63	10.04	-1.41
保險	6.53	2.11	4.42
房地產	6.34	2.90	3.44
基礎物料	5.91	3.46	2.45
公用事業	5.69	6.15	-0.46
其他行業	12.56	14.53	-1.97
現金	-0.10	--	-0.10

十大持倉	比重 (%)
HK MTGE CORP 3.880 25/11/55	1.20
SK HYNIX INC 6.500 17/01/33	1.19
PHILIPPINES(REP) 2.950 05/05/45	1.15
WOORI BANK 6.375	1.15
OVERSEA-CHINESE 4.550 08/09/35	1.14
GOHL CAPITAL LTD 4.250 24/01/27	1.08
CK HUTCHISON 24 5.500 26/04/34	1.07
FUBON LIFE SG 5.450 10/12/35	1.02
MTR CORP LTD 5.250 01/04/55	0.92
TATA CAPITAL LTD 5.389 21/07/28	0.89

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11月30日**