

## 滙豐投資信託基金

# 滙豐亞洲債券基金

月度報告 2025年11月30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。

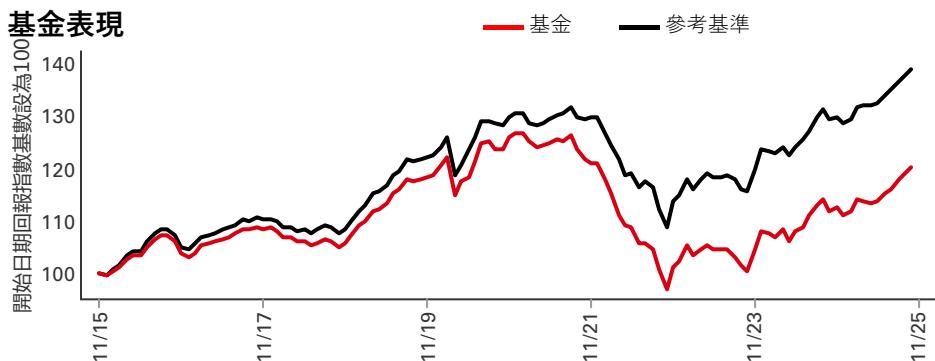
### 投資目標

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 <b>14.45</b> |
| 到期收益率  | <b>5.49%</b>    |

#### 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        | <b>2011年6月1日</b>                              |
| 基金規模        | 美元 <b>2,852,452,295</b>                       |
| 參考基準        | <b>100% Markit iBoxx美元亞洲債券指數</b>              |
| 基金經理        | <b>Ming Leap<br/>Alex CHOI<br/>Alfred Mui</b> |

#### 費用及支出

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| 最低初始投資 <sup>1</sup> | 美元 <b>1,000</b> |
| 最高首次認購費（香港）         | <b>3.000%</b>   |

#### 管理費

|     |               |
|-----|---------------|
| 管理費 | <b>1.000%</b> |
|-----|---------------|

#### 編碼

|        |                     |
|--------|---------------------|
| ISIN代碼 | <b>HK0000349503</b> |
|--------|---------------------|

#### 彭博代號

**HSABACU HK**

<sup>1</sup>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。<sup>\*</sup>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           |
|---------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| <b>AC-USD</b> | <b>7.41</b> | <b>-0.41</b> | <b>1.45</b> | <b>4.97</b> | <b>6.17</b> | <b>18.09</b> | <b>-5.04</b> |
| 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        |
|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------|-------------|
| <b>AC-USD</b> | <b>6.73</b> | <b>-4.62</b> | <b>-15.32</b> | <b>5.68</b> | <b>2.94</b> |
| 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     | --    |

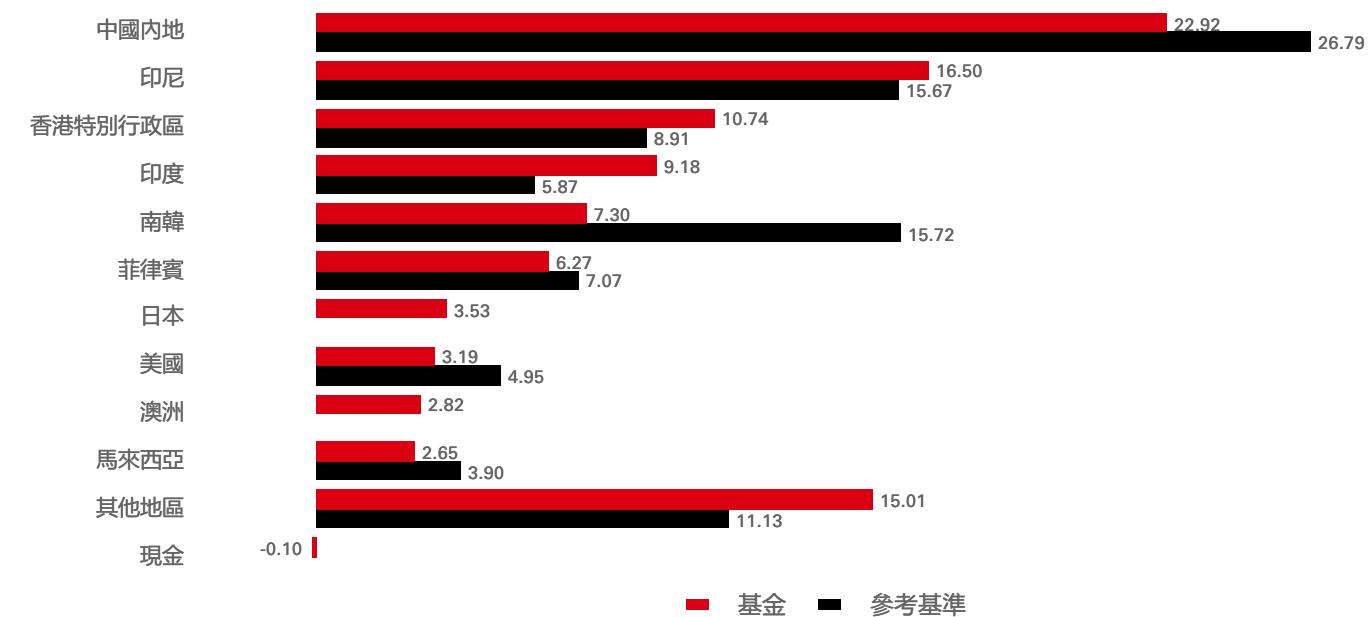
| 信用評級 (%) | 基金    | 參考基準  | 相對     | 到期日分佈 (期權調整存續期) |             |             |
|----------|-------|-------|--------|-----------------|-------------|-------------|
|          |       |       |        | 基金              | 參考基準        | 相對          |
| AAA      | 0.39  | 1.38  | -0.99  | 0-2年            | 0.16        | 0.26        |
| AA       | 3.93  | 16.51 | -12.58 | 2-5年            | 1.33        | 1.34        |
| A        | 24.61 | 32.42 | -7.82  | 5-10年           | 1.53        | 1.06        |
| BBB      | 51.64 | 43.63 | 8.01   | 10+年            | 3.09        | 2.50        |
| BB       | 9.17  | 1.58  | 7.59   | 總計              | <b>6.10</b> | <b>5.16</b> |
| B        | 4.75  | 1.02  | 3.73   |                 |             | <b>0.95</b> |
| CCC      | 2.00  | 1.03  | 0.97   |                 |             |             |
| 無評級      | 3.61  | 2.43  | 1.19   |                 |             |             |
| 現金       | -0.10 | --    | -0.10  |                 |             |             |

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11月30日

| 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   |

關注我們：



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**