



## 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。

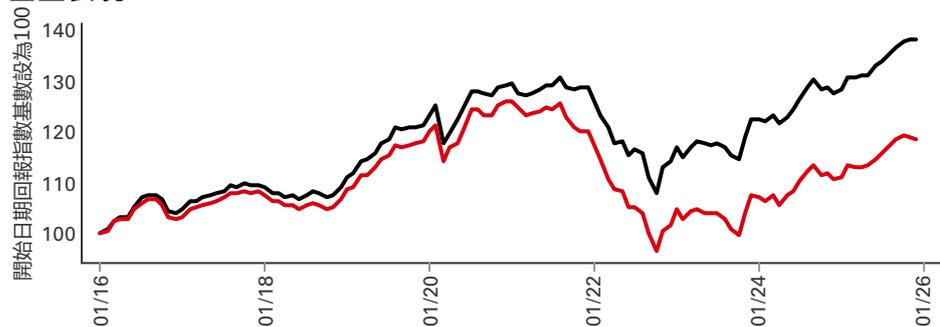
## 投資目標

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 14.49
到期收益率	5.41%

### 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 2,520,417,389
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 <sup>1</sup>	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

<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。\*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 2026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	0.60	0.60	-0.13	3.14	7.17	13.62	-5.36
參考基準	-0.03	-0.03	0.39	3.33	7.71	18.05	6.81

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AC-USD	-4.62	-15.32	5.68	2.94	7.06
參考基準	-0.59	-11.29	7.39	4.27	8.25

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。

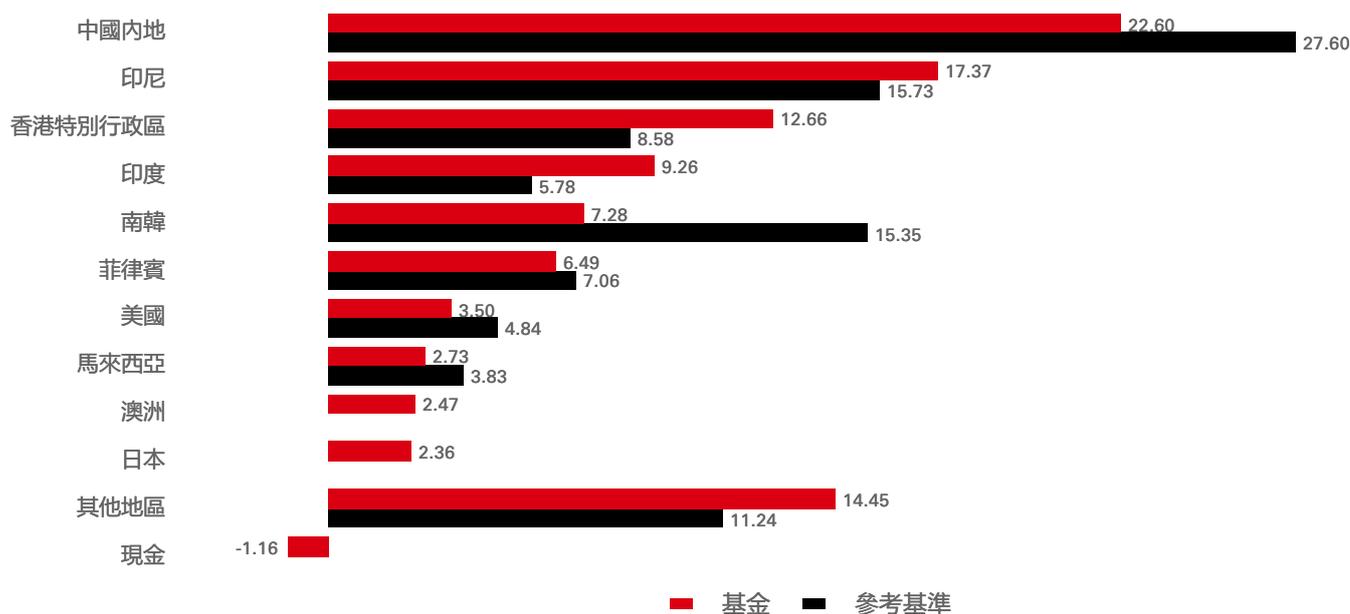
3年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準	5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	4.82%	4.06%	波幅	5.89%	5.27%
夏普比率	-0.14	0.17	夏普比率	-0.75	-0.38
追蹤誤差	1.23%	--	追蹤誤差	1.55%	--
資訊比率	-1.09	--	資訊比率	-1.56	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	349	1,052	--
投資組合收益率	5.29%	4.61%	0.68%
到期收益率	5.41%	4.61%	0.79%
平均到期日	8.38	6.95	1.44
平均信貸質素	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
發行人數量	183	342	--

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	0.44	1.37	-0.93	0-2年	0.40	0.31	0.09
AA	3.41	16.39	-12.98	2-5年	1.19	1.29	-0.09
A	25.78	32.15	-6.37	5-10年	1.44	1.02	0.42
BBB	50.55	44.01	6.54	10+年	2.88	2.40	0.48
BB	9.50	1.58	7.93	總計	5.92	5.01	0.90
B	5.45	1.04	4.41				
CCC	1.29	1.02	0.27				
無評級	4.73	2.44	2.29				
現金	-1.16	--	-1.16				

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	98.75	100.00	-1.25
離岸人民幣	1.91	--	1.91
港元	0.60	--	0.60
歐元	0.00	--	0.00
英鎊	0.00	--	0.00
澳元	0.00	--	0.00
印度盧比	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
韓元	0.00	--	0.00
在岸人民幣	-1.26	--	-1.26

#### 國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
政府	14.69	29.38	-14.69
週期性消費品	10.37	9.71	0.66
銀行	10.05	8.01	2.04
通訊	9.65	6.99	2.66
多元化金融服務	9.45	7.46	1.99
能源	8.74	9.84	-1.10
房地產	7.36	2.93	4.43
基礎物料	6.59	3.38	3.21
保險	5.81	2.10	3.71
公用事業	5.77	6.20	-0.42
其他行業	12.67	14.01	-1.34
現金	-1.16	--	-1.16

十大持倉	比重 (%)
PHILIPPINES(REP) 2.950 05/05/45	1.28
SK HYNIX INC 6.500 17/01/33	1.16
WOORI BANK 6.375	1.16
CAS CAPITAL NO2 6.250	1.10
OVERSEA-CHINESE 4.550 08/09/35	1.06
GOHL CAPITAL LTD 4.250 24/01/27	1.05
KUAISHOU TECH 4.125 22/01/31	1.02
FUBON LIFE SG 5.450 10/12/35	0.97
CK HUTCHISON 24 5.500 26/04/34	0.94
FRANSHION BRILLA 3.200 09/04/26	0.94

關注我們：

 HSBC Asset Management

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）2026。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 2026年1月31日