



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。

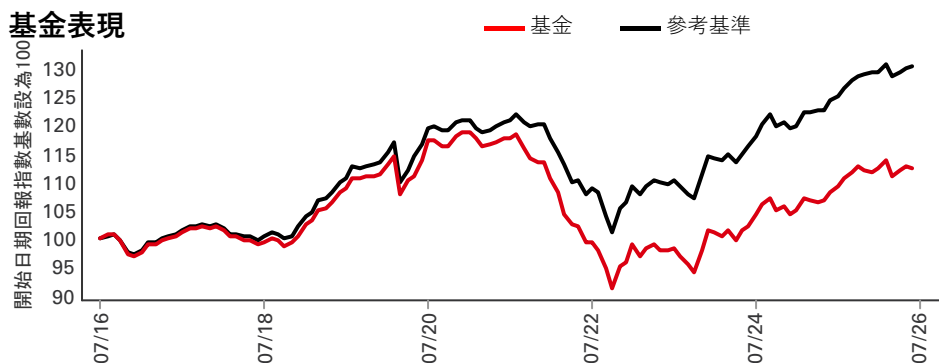
投資目標

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 14.33
到期收益率	6.14%

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 1,899,322,383
參考基準	100% Markit iBoxx美元亞洲債券指數

基金經理	Ming Leap Alex CHOI
------	------------------------

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 2026年7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	-0.47	-1.04	-0.73	-1.07	2.04	13.34	-5.31
參考基準	-0.11	-1.05	-0.18	-0.08	3.25	17.14	6.80

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	4.91%	4.09%	波幅	6.00%	5.34%
夏普比率	-0.12	0.14	夏普比率	-0.80	-0.44
追蹤誤差	1.31%	--	追蹤誤差	1.56%	--
資訊比率	-0.88	--	資訊比率	-1.55	--

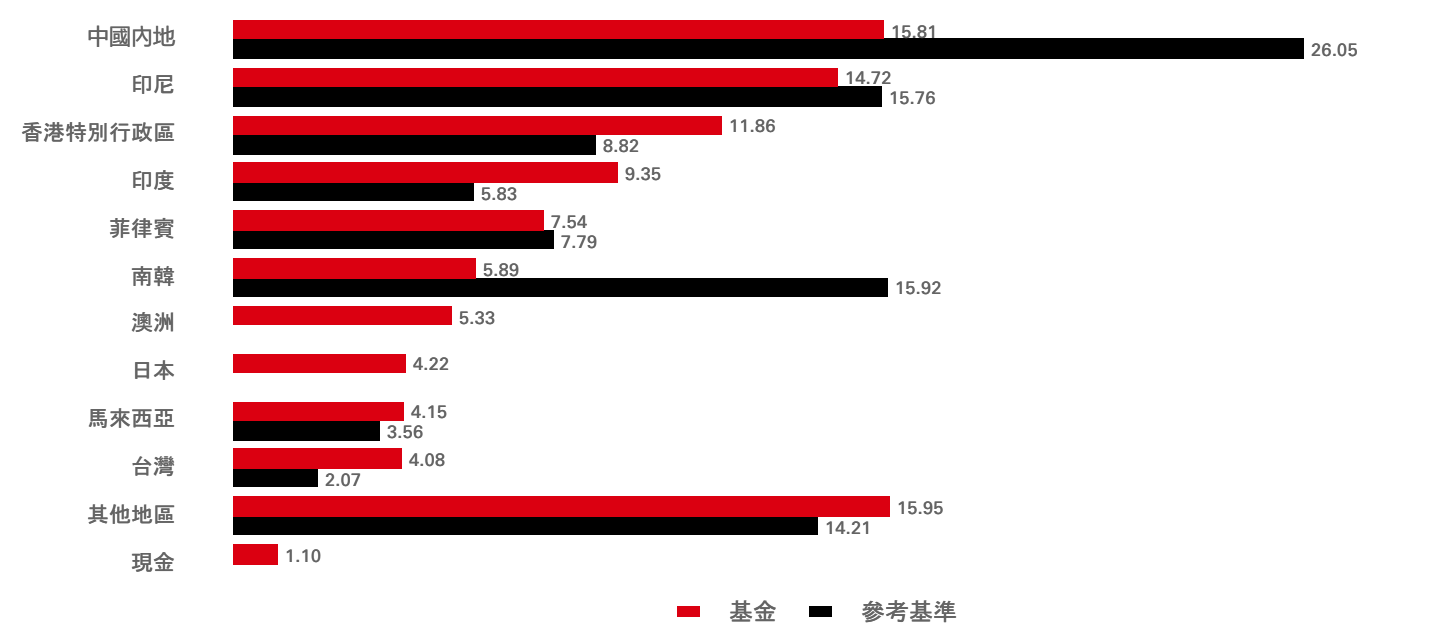
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	270	1,029	--
投資組合收益率	6.06%	5.24%	0.81%
到期收益率	6.14%	5.24%	0.90%
平均到期日	7.03	6.92	0.10
平均信貸質素	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
發行人數量	155	338	--

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	0.11	1.43	-1.32	0-2年	0.09	0.30	-0.20
AA	2.47	16.43	-13.96	2-5年	1.12	1.37	-0.25
A	24.31	31.82	-7.51	5-10年	1.55	1.00	0.55
BBB	52.60	44.13	8.47	10+年	2.03	2.26	-0.23
BB	11.40	1.20	10.20	總計	4.80	4.93	-0.13
B	3.60	1.05	2.54				
CCC	1.03	1.17	-0.14				
C	0.08	0.16	-0.07				
無評級	3.31	2.61	0.70				
現金	1.10	--	1.10				

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 2026年7月31日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	100.91	100.00	0.91
在岸人民幣	1.94	--	1.94
歐元	0.24	--	0.24
港元	0.01	--	0.01
印度盧比	0.00	--	0.00
澳元	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
韓元	0.00	--	0.00
菲律賓披索	-1.18	--	-1.18
印尼盾	-1.92	--	-1.92

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
政府	15.35	30.66	-15.30
銀行	14.95	7.37	7.59
能源	10.20	9.45	0.75
通訊	9.25	7.74	1.51
週期性消費品	8.01	9.63	-1.62
保險	6.65	2.13	4.53
多元化金融服務	6.58	7.32	-0.74
公用事業	5.66	5.62	0.04
房地產	5.42	3.21	2.21
基礎物料	4.95	3.37	1.58
其他行業	11.87	13.52	-1.64
現金	1.10	--	1.10

十大持倉	比重 (%)
HDFC BANK LTD 5.067 24/06/31	2.15
HKT CAPITAL LTD 5.125 10/06/36	1.98
MALAYSIA SOVEREI 4.612 30/04/32	1.58
PHILIPPINES(REP) 2.950 05/05/45	1.57
CAS CAPITAL NO2 6.250	1.56
OVERSEA-CHINESE 4.550 08/09/35	1.33
KIOXIA HOLDINGS 6.250 24/07/30	1.32
WOORI BANK 6.375	1.17
CATHAYLIFE SGP 5.500 29/04/41	1.16
HYUNDAI CAP AMER 5.250 21/06/33	1.09

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7月31日**