

滙豐投資信託基金

滙豐亞洲債券基金

月度報告 2024年12月31日 | 股份類別 AC-USD



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 13.45

到期收益率 6.78%

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 1,663,266,835

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 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

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。

保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。

貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。

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 ELM+ (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 2024年12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	2.94	-1.15	-2.49	2.08	2.94	-7.88	-6.23
參考基準	4.27	-0.87	-2.01	2.54	4.27	-0.66	5.13

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	7.08%	6.46%	波幅	6.71%	6.14%
夏普比率	-0.93	-0.64	夏普比率	-0.56	-0.24
追蹤誤差	1.56%	--	追蹤誤差	1.68%	--
資訊比率	-1.59	--	資訊比率	-1.36	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	345	1,143	--
投資組合收益率	6.68%	5.40%	1.28%
到期收益率	6.78%	5.40%	1.38%
平均到期日	7.05	6.88	0.17
平均信貸評級	BBB/BBB-	A-/BBB+	--
發行人數量	201	373	--

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	0.02	1.23	-1.20	0-2年	0.24	0.29
AA	1.37	15.42	-14.05	2-5年	1.05	1.14
A	21.82	35.54	-13.71	5-10年	1.85	1.24
BBB	50.46	41.47	8.98	10+年	2.12	2.23
BB	15.20	2.28	12.92	總計	5.25	4.90
B	4.24	0.61	3.63			0.36
CCC	2.48	0.85	1.63			
C	--	0.05	-0.05			
無評級	3.80	2.55	1.26			
現金	0.60	--	0.60			

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。

保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。

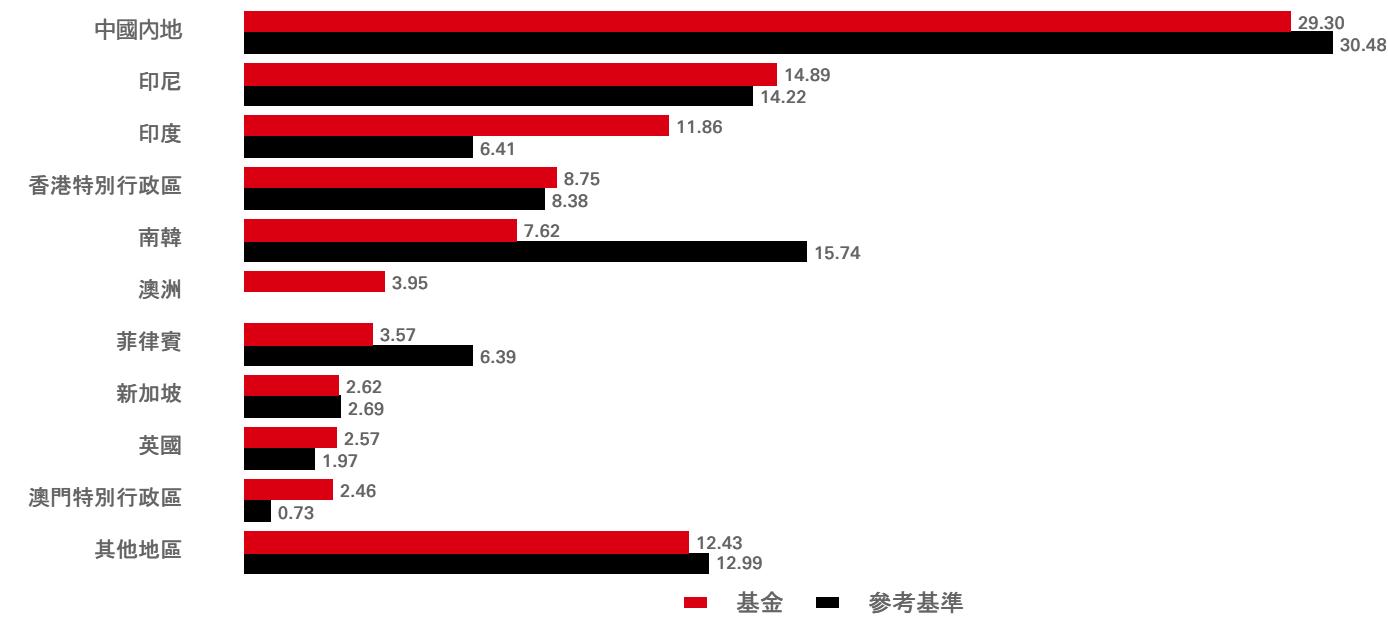
貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。

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 **2024年12月31日**

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	103.09	100.00	3.09
離岸人民幣	0.59	--	0.59
印尼盾	0.54	--	0.54
港元	0.05	--	0.05
歐元	0.03	--	0.03
澳元	0.01	--	0.01
印度盧比	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
英鎊	0.00	--	0.00
其他貨幣	-4.29	--	-4.29

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)

	基金	參考基準	相對
銀行	14.95	8.98	5.97
週期性消費品	10.97	9.00	1.97
政府	10.16	26.32	-16.15
能源	10.10	9.34	0.76
多元化金融服務	10.03	8.58	1.45
房地產	9.42	3.74	5.68
通訊	7.60	6.94	0.65
公用事業	6.00	7.13	-1.13
基礎物料	5.40	3.31	2.09
工業	4.06	4.04	0.02
其他行業	10.69	12.62	-1.92
現金	0.60	--	0.60

十大持倉	比重 (%)
REC LTD 4.750 27/09/29	1.44
BANK BUKOPIN 5.658 30/10/27	1.37
PHILIPPINES(REP) 4.200 29/03/47	1.34
SK HYNIX INC 6.500 17/01/33	1.19
GLP CHINA 2.950 29/03/26	1.13
LLPL CAPITAL 6.875 04/02/39	1.13
CK HUTCHISON 24 4.750 13/09/34	1.04
AUST & NZ BANK 5.204 30/09/35	1.00
MEITUAN 3.050 28/10/30	0.99
CHINA CONST BANK 2.450 24/06/30	0.98

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。請參閱銷售文件以便獲取其它資料，包括風險因素。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) 2024。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 2024年12月31日