



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。

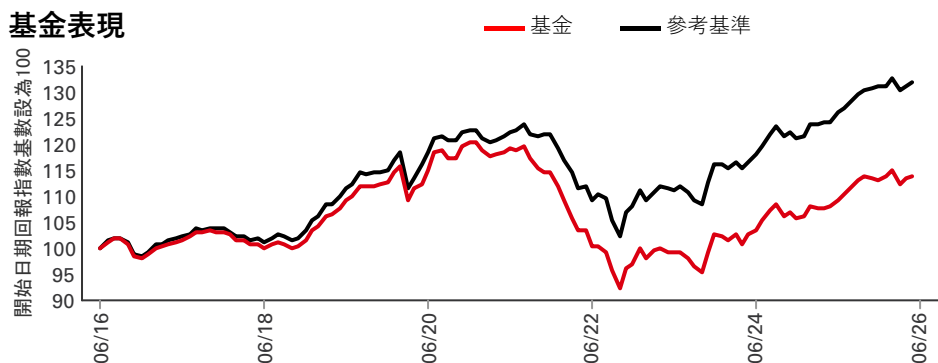
投資目標

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 14.48
到期收益率	5.92%

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 1,966,893,616
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6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	0.58	-0.19	1.39	0.58	3.96	14.69	-4.55
參考基準	0.94	0.43	1.54	0.94	4.97	18.92	8.20

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	4.84%	3.99%	波幅	5.99%	5.31%
夏普比率	-0.04	0.26	夏普比率	-0.76	-0.38
追蹤誤差	1.31%	--	追蹤誤差	1.56%	--
資訊比率	-0.97	--	資訊比率	-1.61	--

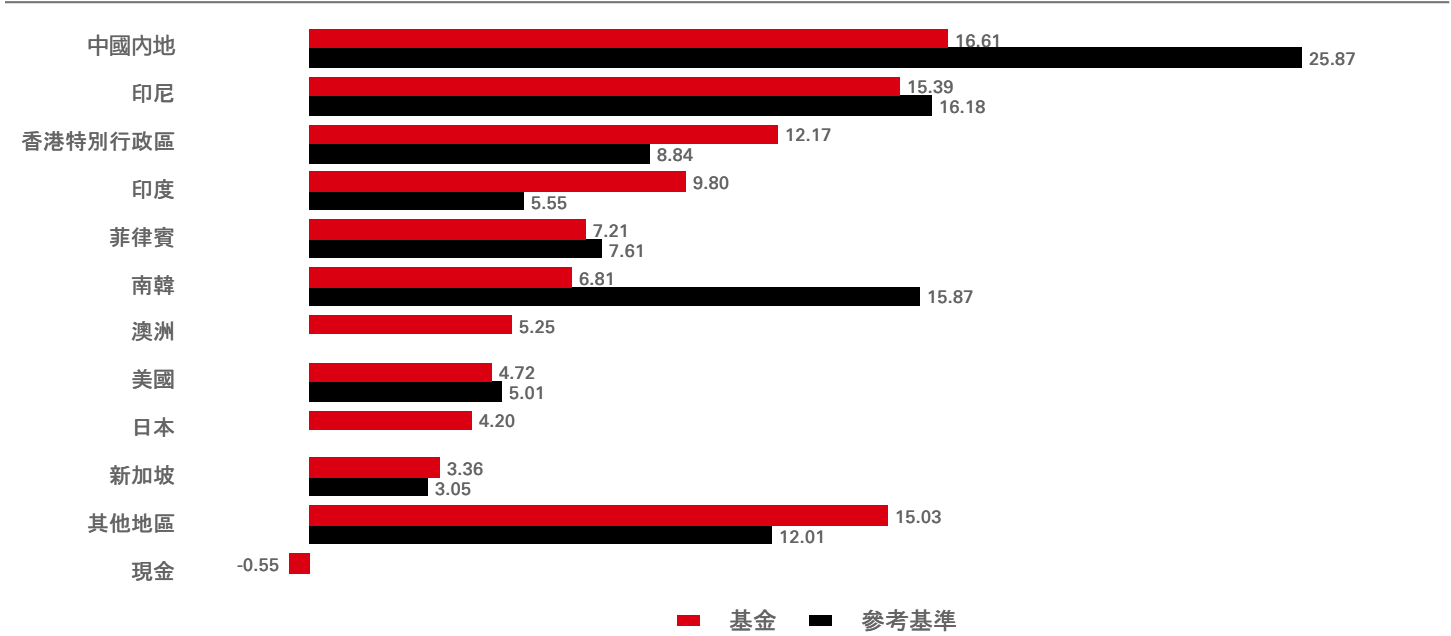
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	288	1,022	--
投資組合收益率	5.83%	5.02%	0.81%
到期收益率	5.92%	5.02%	0.90%
平均到期日	7.28	7.04	0.24
平均信貸質素	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
發行人數量	156	337	--

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	1.45	-1.34	0-2年	0.35	0.30	0.05
AA	2.45	16.57	-14.12	2-5年	1.14	1.34	-0.21
A	24.42	31.35	-6.93	5-10年	1.30	0.99	0.31
BBB	53.95	44.44	9.51	10+年	2.31	2.39	-0.08
BB	11.34	1.26	10.09	總計	5.10	5.02	0.08
B	3.76	0.97	2.79				
CCC	1.11	1.18	-0.06				
C	0.07	0.15	-0.07				
無評級	3.32	2.64	0.69				
現金	-0.55	--	-0.55				

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6月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	99.86	100.00	-0.14
在岸人民幣	1.94	--	1.94
澳元	0.63	--	0.63
歐元	0.23	--	0.23
印度盧比	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
韓元	0.00	--	0.00
港元	-0.66	--	-0.66
印尼盾	-2.01	--	-2.01

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
銀行	14.66	7.43	7.24
政府	13.69	31.16	-17.46
能源	10.88	9.67	1.21
週期性消費品	10.00	9.47	0.52
通訊	9.79	7.35	2.44
多元化金融服務	6.16	6.85	-0.69
基礎物料	5.98	3.48	2.50
保險	5.98	2.14	3.84
公用事業	5.51	5.46	0.05
房地產	5.47	3.21	2.26
其他行業	12.43	13.79	-1.36
現金	-0.55	--	-0.55

十大持倉	比重 (%)
HKT CAPITAL LTD 5.125 10/06/36	2.20
HDFC BANK GANDHI 5.067 24/06/31	2.09
PHILIPPINES(REP) 2.950 05/05/45	1.61
OVERSEA-CHINESE 4.550 08/09/35	1.55
CAS CAPITAL NO2 6.250	1.53
KIOXIA HOLDINGS 6.250 24/07/30	1.32
WOORI BANK 6.375	1.22
CATHAYLIFE SGP 5.500 29/04/41	1.14
MGM CHINA HOLDIN 6.250 15/05/33	1.13
PHILIPPINES(REP) 4.200 29/03/47	1.10

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6月30日**