

主要风险

- 本基金主要投资于亚洲债券。
- 本基金涉及与投资于新兴市场有关的风险。
- 具有损失吸纳特征的债务工具、非投资级债券及未获评级债券涉及额外风险及波动性。
- 由于本基金的基本货币、投资及份额类别可按不同的货币计值，故此，外汇管制及汇率波动可能对投资者构成不利影响。并不保证有关份额类别的货币对冲策略可达致其预期效果。
- 本基金可从资本中或未扣除开支前拨付股息。派息不获保证及会导致资本蚕食及资产净值减少。
- 本基金可投资于金融衍生工具作投资用途，可能使本基金的资产净值较波动。
- 本基金之投资可能涉及重大的信贷、货币、波动性、流动性、利率、税务及政治风险。投资者投资于本基金可能蒙受重大损失。
- 基金产品并不等同于定期存款。投资者不应仅就此文件提供之资料作出投资决定，而应细阅本基金之销售文件。

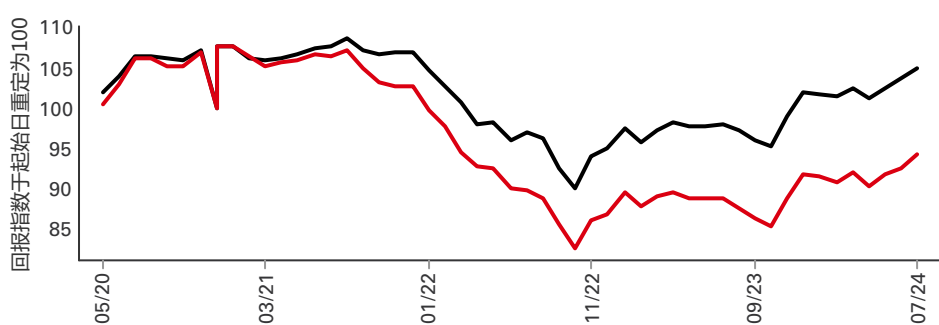
投资目标

本基金透过投资于亚洲区内的定息证券，目标是运用审慎的资本保存策略来获取高水平的合理回报。

投资策略

本基金将广泛投资于有价债券。不过，如经理人认为情况切合谋取最高资本增值的目的，本基金亦可投资于政府债券、其他无报价定息证券及金融票据，及持有现金存款以伺候投资机会。本基金亦可投资于金融衍生工具及或有可转换证券。

基金表现



股份类别详情

关键指标

每股资产净值	美元 7.68
基金表现 1个月	1.76%
平均到期收益率	6.30%

基金概览

UCITS V合规	否
股息处理	派息
派息频率	每月
除息日	2024年7月31日
股息年化收益率	5.99%
每股股息	0.037300
交易频率	每日
股份类别基本货币	美元
注册地	香港
成立日期	2020年5月12日
基金规模	美元 1,185,042,829
参考基准	100% Markit iBoxx美元亚洲债券

基金经理

Ming Leap
Alex CHOI
Alfred Mui

费用及开支

最高首次认购费	3.000%
管理费	1.000%

代码

ISIN代号	HK0000581949
彭博代号	HSABBM2 HK

过往业绩不能预示未来回报。表现以股份类别基本货币计算，资产净值对资产净值，将股息再作投资，并已扣除费用。如投资业绩非以港元或美元计算，以港元或美元作投资的投资者须承受汇率波动的风险。

当计算期超过一年，业绩为累积计算。

保证基金：基金表现数字以资产净值比资产净值。

货币市场基金：基金表现数字以资产净值比资产净值，将股息再作投资计算。

参考表现基准：由2016年4月1日起，基准为Markit iBoxx美元亚洲债券指数。此前为HSBC ADBI。2004年5月31日至2004年12月31日，为70%

HSBC ADBI + 30% USD 2 year Swap rate (mark to market)。此前为HSBC ADBI。1999年12月31日至2001年12月31日，为80% HSBC ADBI

+ 20% JPM ELMI+(Asia)。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2024年7月31日

基金表现 (%)	年初至今	1个月	3个月	6个月	1年	3年年化	5年年化	成立至今年化
BM2-USD	2.62	1.76	4.39	2.98	6.05	-3.96	--	-1.40
参考基准	3.05	1.34	3.80	3.16	7.06	-0.80	--	1.17

年度回报表现 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
BM2-USD	--	--	-4.61	-15.32	5.67
参考基准	--	--	-0.59	-11.29	7.39

3-年 风险衡量指标	BM2-USD	参考基准	5年 风险衡量指标	BM2-USD	参考基准
波幅	7.00%	6.31%	波幅	--	--
夏普比率	-1.02	-0.63	夏普比率	--	--
追踪误差	1.73%	--	追踪误差	--	--
信息比率	-1.83	--	信息比率	--	--

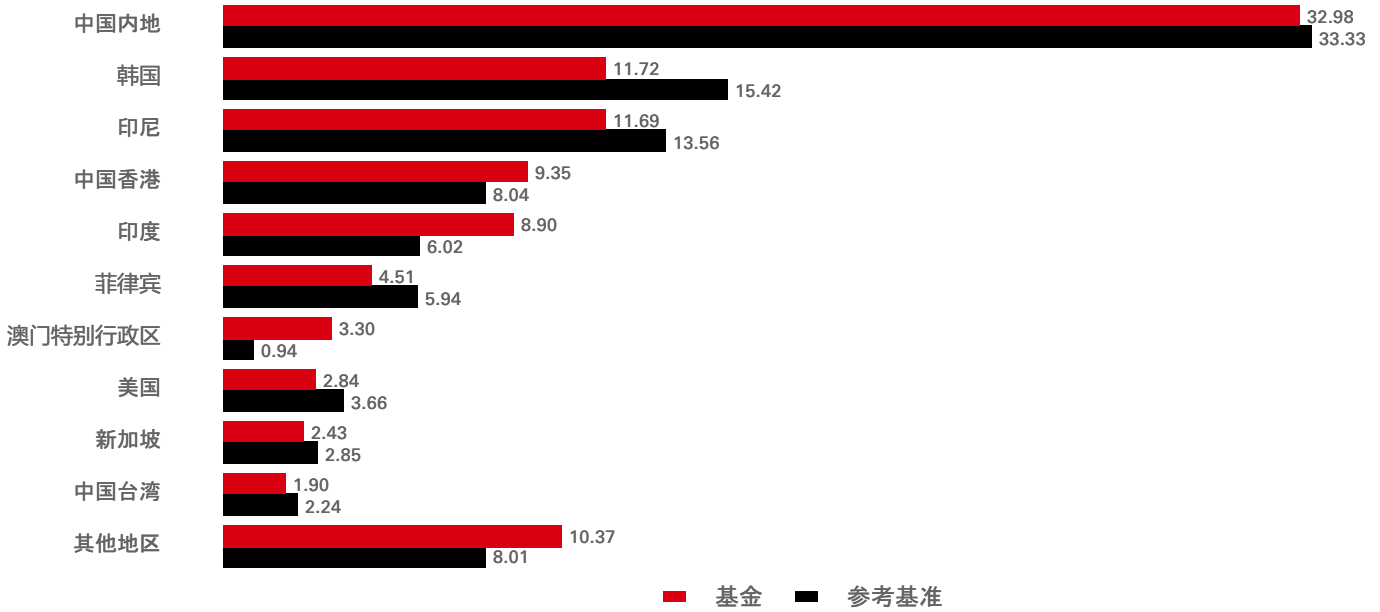
固定收益特点	基金	参考基准	相对
持仓数量 (不包括现金)	320	1,173	--
投资组合收益率	6.21%	5.32%	0.89%
平均到期收益率	6.30%	5.32%	0.98%
平均到期日	7.17	6.93	0.24
平均信贷评级	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
发行人数量	192	390	--

信用评级分布 (%)	基金	参考基准	相对
AAA	--	1.24	-1.24
AA	4.47	14.95	-10.48
A	24.19	36.22	-12.03
BBB	51.43	41.18	10.25
BB	10.26	2.36	7.91
B	2.77	0.56	2.21
CCC	1.63	0.87	0.76
CC	0.88	0.05	0.82
D	0.44	--	0.44
没有评级	3.29	2.58	0.71
现金	0.64	--	0.64

到期日分布 (期权调整久期)	基金	参考基准	相对
0-2年	0.36	0.33	0.03
2-5年	0.89	1.10	-0.21
5-10年	1.63	1.26	0.37
10+年	2.51	2.26	0.25
总计	5.39	4.96	0.43

货币分布 (%)	基金	参考基准	相对
美元	99.75	100.00	-0.25
菲律宾比索	1.31	--	1.31
印尼盾	1.09	--	1.09
印度卢比	0.94	--	0.94
澳元	0.09	--	0.09
新加坡元	0.02	--	0.02
欧元	0.00	--	0.00
韩圆	0.00	--	0.00
港元	-0.02	--	-0.02
在岸人民币	-0.43	--	-0.43
其他货币	-2.76	--	-2.76

国家/地区配置 (%)



行业分布 (%)

行业分布 (%)	基金	参考基准	相对
银行	16.43	9.67	6.75
政府	11.41	24.85	-13.44
消费类, 周期	11.04	8.17	2.87
多元化金融服务	8.74	8.41	0.34
能源	8.63	9.58	-0.95
通信	7.21	6.79	0.42
公用事业	5.78	7.31	-1.53
工业	5.70	4.51	1.19
基础物料	5.31	3.76	1.56
保险	4.43	1.58	2.85
其他行业	14.67	15.36	-0.69
现金	0.64	--	0.64

十大持仓	比重 (%)
BANK OF CHINA 5.000 13/11/24	2.00
AAC TECHNOLOGIES 3.000 27/11/24	1.73
CHINA CONST BANK 2.450 24/06/30	1.36
PHILIPPINES(REP) 4.200 29/03/47	1.34
DBS GROUP HLDGS 3.300	1.30
TSMC GLOBAL LTD 1.250 23/04/26	1.29
ICBC LTD 4.875 21/09/25	1.23
INDONESIA (REP) 3.700 30/10/49	1.19
POSCO 4.375 04/08/25	1.17
HUARONG FIN 2019 3.250 13/11/24	1.15

前10大持仓不包括持有的现金和现金等价物以及货币市场基金。

词汇表



指数免责声明

Markit、其联属机构或任何第三方数据提供者不就有其数据的准确性、完整性或及时性或获取有关数据的人士所获得结果作出任何明示或暗示的保证。无论原因为何，Markit、其联属机构或任何数据提供者概不就Markit数据的任何不准确、错误或遗漏或其导致的任何（无论直接或间接）损害向获取有关数据的任何人士承担责任。如此处所指的任何事项出现变化或随后变得不准确，Markit并无责任更新、修订或更改有关数据或通知获取有关数据的人士。在不影响前述的情况下，Markit、其联属机构或任何第三方数据提供者，就您或任何第三方由于或关于无论是否此处所包含的内容、信息或材料所确定的任何意见、建议、预测、判断或任何其他结论，或任何行动过程而导致的任何损失或损害承担任何责任，无论是否基于合约（包括赔偿）的原则、侵权（包括过失）的行为、保证、法令或其他情况。© 2024，Markit指数有限公司版权所有。

重要信息

本文所示资料仅用于营销目的，仅供参考。本文件不具备合同效力，亦非法律要求提供的材料。概不构成对任何读者的法律、税务、投资建议，亦非向读者推荐买入或卖出投资。因此，不得将本文件内容作为任何投资决策的依据。

本文件只提供一般性资料，并不针对任何可能收到本文件的人士的具体投资目标、财务状况和特别需求。在此表达之意见可因应情况修改而不作另行通知。本文件并非销售文件，且不构成建议、要约出售或招揽购买或认购任何投资。本文件所载任何预测、预计或目标仅供说明用途，且并非任何形式的保证。汇丰环球投资管理（香港）有限公司（「汇丰环球投资管理」）就预测、预计或目标未能达成概不承担任何责任。本文件内的资料乃取自汇丰环球投资管理合理地相信可靠的来源。然而，无论明示或暗示，汇丰环球投资管理不保证、担保或代表本文件内该等资料的准确性、有效性或完整性。投资附带风险，过去的业绩并不代表将来的表现。请参阅销售文件以便获取其它资料，包括风险因素。此文件并未经证券及期货事务监察委员会批阅。版权 © HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited (汇丰环球投资管理（香港）有限公司) 2021。版权所有。本文件由HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited (汇丰环球投资管理（香港）有限公司) 刊发。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2024年7月31日