



## 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。

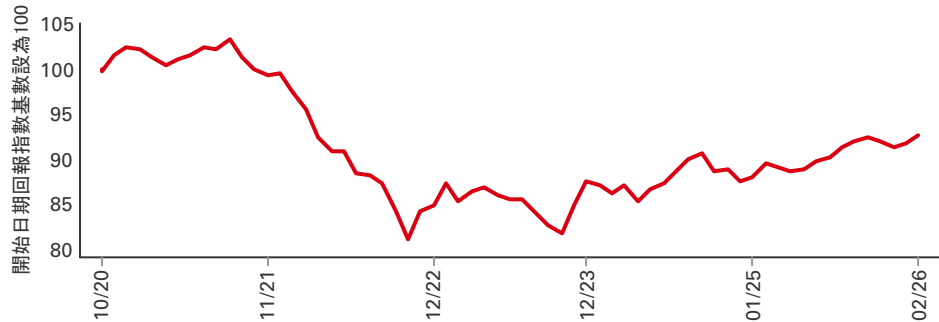
## 投資目標

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 離岸人民幣 7.31

到期收益率 5.23%

### 基金資料

遵守UCITS V指令 無

股息處理 派息

派息頻率 每月

除息日 2026年2月27日

股息年化收益率 3.37%

最後支付股息 0.020200

交易頻率 每日

Currency Hedged Fully Hedged

股份類別基本貨幣 離岸人民幣

註冊地 香港特別行政區

成立日期 2020年10月7日

基金規模 美元 2,478,762,683

基金經理 Ming Leap  
Alex CHOI  
Alfred Mui

### 費用及支出

最低初始投資<sup>1</sup> 離岸人民幣 10,000

最高首次認購費（香港） 3.000%

管理費 1.000%

### 編碼

ISIN代碼 HK0000349776

彭博代號 HSAAM3H 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 ELMIA(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2月28日

基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AM3H-RMB	1.40	0.97	0.73	1.53	3.35	8.42	-8.57

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AM3H-RMB	-2.83	-14.75	2.99	0.14	4.25

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。

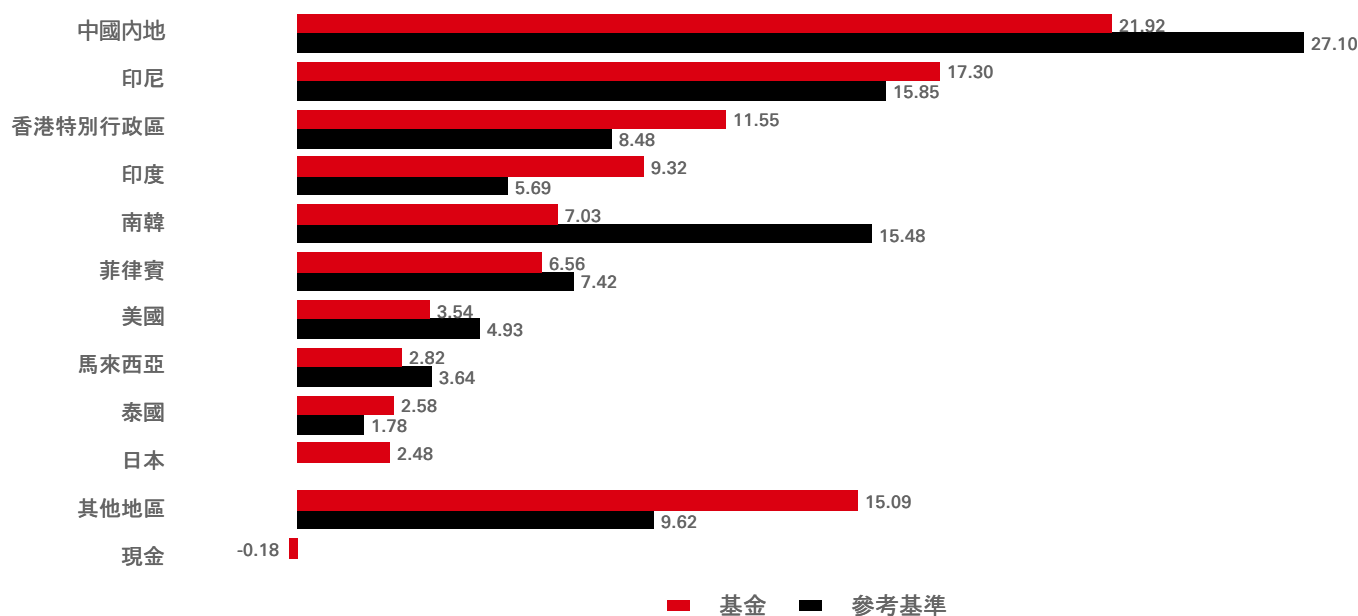
3年 風險衡量指標	AM3H-RMB	參考基準	5年 風險衡量指標	AM3H-RMB	參考基準
波幅	4.60%	--	波幅	5.64%	--
夏普比率	0.02	--	夏普比率	-0.79	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	351	1,050	--
投資組合收益率	5.11%	4.46%	0.65%
到期收益率	5.23%	4.47%	0.76%
平均到期日	7.39	7.09	0.30
平均信貸質素	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
發行人數量	185	338	--

信用評級 (%)	基金			到期日分佈 (期權調整存續期)	基金		
	基金	參考基準	相對		基金	參考基準	相對
AAA	0.46	1.51	-1.06	0-2年	0.17	0.29	-0.12
AA	2.22	16.71	-14.50	2-5年	1.17	1.33	-0.16
A	24.90	32.07	-7.17	5-10年	1.23	1.04	0.19
BBB	50.70	43.70	7.01	10+年	2.60	2.46	0.14
BB	9.94	1.52	8.42	總計	5.17	5.12	0.04
B	5.19	1.03	4.16				
CCC	1.29	1.02	0.28				
無評級	5.48	2.44	3.04				
現金	-0.18	--	-0.18				

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	98.20	100.00	-1.80
歐元	3.01	--	3.01
離岸人民幣	1.96	--	1.96
港元	0.18	--	0.18
澳元	0.00	--	0.00
印度盧比	0.00	--	0.00
新加坡元	0.00	--	0.00
英鎊	0.00	--	0.00
韓元	0.00	--	0.00
在岸人民幣	-0.33	--	-0.33
其他貨幣	-3.03	--	-3.03


#### 國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
政府	14.94	29.99	-15.05
銀行	10.61	8.06	2.54
週期性消費品	10.54	9.48	1.06
通訊	8.79	7.14	1.66
能源	8.72	9.86	-1.13
多元化金融服務	7.91	7.26	0.65
房地產	7.59	2.91	4.68
基礎物料	6.34	3.38	2.96
保險	5.93	2.11	3.82
公用事業	5.89	6.10	-0.21
其他行業	12.92	13.72	-0.80
現金	-0.18	--	-0.18

十大持倉	比重 (%)
OVERSEA-CHINESE 4.550 08/09/35	1.58
PHILIPPINES(REP) 2.950 05/05/45	1.34
WOORI BANK 6.375	1.18
SK HYNIX INC 6.500 17/01/33	1.12
GOHL CAPITAL LTD 4.250 24/01/27	1.06
CAS CAPITAL NO2 6.250	1.06
FUBON LIFE SG 5.450 10/12/35	1.00
CK HUTCHISON 24 5.500 26/04/34	0.97
BANK KB INDO 5.658 30/10/27	0.92
PHILIPPINES(REP) 4.200 29/03/47	0.92

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於本基金，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2月28日