



風險披露

- 本基金主要投資於與美國相關的固定收益證券及貨幣市場工具。
- 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、信貸評級、貨幣、投資及波動性、流動性、利率、估值、一般債務證券風險、主權債務風險、集中性風險、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 投資組合貨幣對沖股份類別及人民幣計價類別涉及較高的貨幣和匯率風險。
- 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

本基金旨在透過投資於債券及貨幣市場工具組合，提供短線資本增值及收益，同時倡導SFDR第8條所指的环境、社會和管治（ESG）特徵。本基金旨在具有高於參考基準的ESG分數。

投資策略

本基金進行主動管理，不受基準指數限制。

本基金將至少70%的資產投資於由駐於成熟或新興市場的政府、政府相關實體、超國家實體及公司發行或擔保之固定或浮動利率收益債券及其他類似證券（包括貨幣市場工具）。

本基金納入對一間公司ESG憑證的識別及分析作為投資決策過程中不可或缺的一部分。考慮納入本基金投資組合的公司及／或發行人將根據滙豐投資管理的負責任投資政策受除外活動（可能不時變更）規限。

本基金可將少於30%的資產投資於新興市場債券，及將最多10%的資產投資於到期日超過五年的債券。

本基金亦可將：少於30%投資於非投資級別債券；不超過20%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券，10%投資於或然可換股證券，及10%投資於其他基金。

請參閱基金說明書，了解關於投資目標及衍生工具使用的完整說明。

股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 美元 11.50

到期收益率 4.95%

基金資料

遵守UCITS V指令 是

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 盧森堡

成立日期 2021年7月12日

基金規模 美元 3,018,474,740

基金經理 Jason E Moshos
Viral Desai

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%

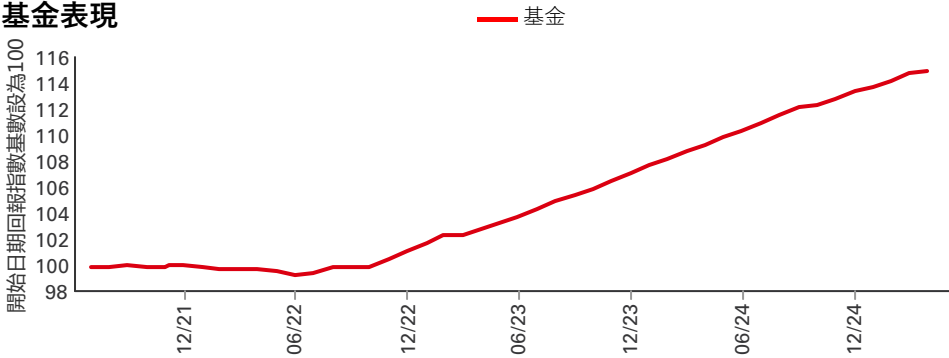
管理費 0.400%

編碼

ISIN代碼 LU2334454522

彭博代號 HSSDBAC LX

基金表現



基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	成立至今
AC	1.39	0.18	1.04	2.27	5.23	15.29	--	15.01

曆年表現 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
AC	--	0.01	1.08	6.02	5.83

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	參考基準	5年 風險衡量指標	AC	參考基準
波幅	0.80%	--	波幅	--	--
夏普比率	0.57	--	夏普比率	--	--

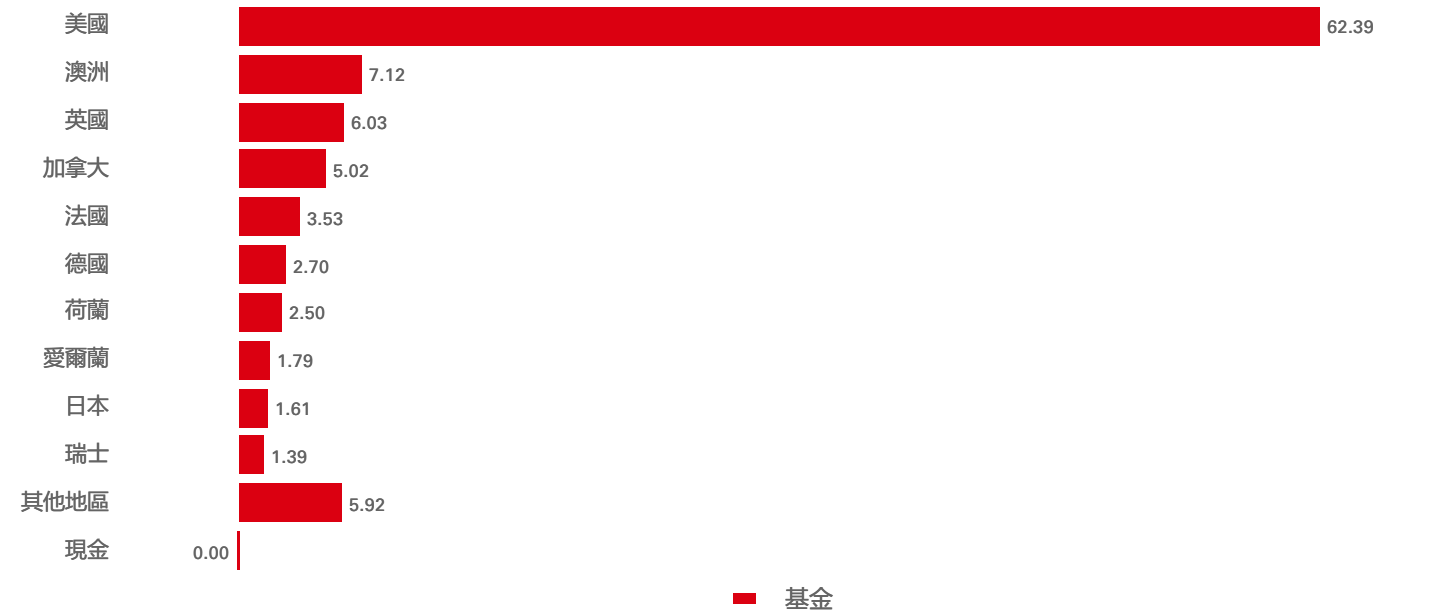
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	1,029	--	--
平均票息	4.48	--	--
投資組合收益率	4.90%	--	--
期權調整存續期	0.45	--	--
平均到期日	1.32	--	--

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	8.77	--	--	零至六個月	0.04	--	--
AA	17.76	--	--	6個月 - 1年	0.06	--	--
A	45.84	--	--	1年 - 1.5年	0.07	--	--
BBB	27.59	--	--	1.5年 - 2年	0.12	--	--
無評級	0.05	--	--	2年 - 2.5年	0.07	--	--
現金	0.00	--	--	2.5年 - 4年	0.08	--	--
				超過4年	0.01	--	--
				總計	0.45	--	--

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 2025年4月30日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	99.84	--	--
英鎊	0.08	--	--
歐元	0.04	--	--
澳元	0.03	--	--
新加坡元	0.00	--	--
在岸人民幣	0.00	--	--
港元	0.00	--	--
日圓	0.00	--	--

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
銀行業	34.70	--	--
週期性消費品	8.95	--	--
科技	7.36	--	--
非週期性消費品	7.21	--	--
資本貨品	5.89	--	--
保險	5.77	--	--
通訊	4.06	--	--
電力	3.67	--	--
短期國庫券	2.94	--	--
抵押貸款憑證	2.61	--	--
其他行業	16.83	--	--
現金	0.00	--	--

十大持倉	比重 (%)
US TREASURY FRN 4.415 31/10/25	1.33
US TREASURY FRN 4.370 31/07/25	1.32
UNITEDHEALTH GRP 4.876 15/07/26	1.00
HOME DEPOT INC 4.702 24/12/25	0.74
CHARTER COMM OPT 4.908 23/07/25	0.69
CHEVRON USA INC 4.724 26/02/27	0.68
WALMART INC 4.812 28/04/27	0.66
VMWARE LLC 4.500 15/05/25	0.60
GLAXOSMITHKLINE 4.869 12/03/27	0.60
NEW YORK LIFE GL 5.012 02/05/25	0.56

MSCI ESG評分	ESG評分	環境	社會	管治
基金	7.0	7.1	4.9	5.9
參考基準	6.7	7.1	4.8	5.7

MSCI ESG關鍵議題分數指MSCI環境、社會及管治三大支柱得分數值的加權平均值。MSCI認為，分數越高，表明ESG狀況越好。將關鍵議題分數的加權平均值相加得出總和，按所屬行業將公司所得分數標準化。計入任何替代方案後，得出每家公司的最終行業調整分數，該分數會對應一個評級。更多資訊請參閱MSCI ESG評級方法論，網址為<https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>

關注我們：
 **HSBC Asset Management**

如需更多資料，請與我們聯絡，電話：
852 2284 1111。
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)

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）2025。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 **2025年4月30日**