

经济规模指数美国股票

营销通讯 | 月度报告 2025年5月31日 | 股份类别 PD

投资目标

本基金旨在通过投资美利坚合众国（美国）股票组合，提供长期资本增值和收益。

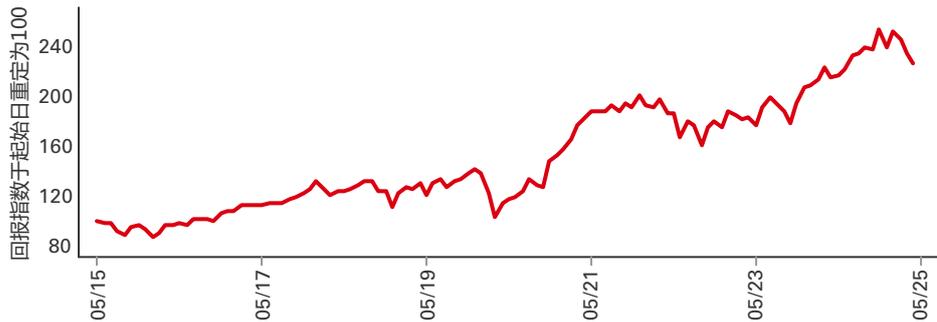
投资策略

本基金是主动管理型基金，不受基准指数限制。在正常市场情况下，本基金至少将其资产的90%投资于驻于美国或在美国开展大部分业务活动的任何规模公司的股票（或类似于股票的证券）。本基金的投资过程根据经济规模确定公司并投资于公司，其中，经济规模是根据公司对国民生产总值的贡献来衡量的。这也称为增值，即公司产出和投入之间的差额。本基金最多可将10%的资产投资于房地产投资信托，亦可将不超过10%的资产投资于其他基金，包括汇丰基金。请参阅基金招募说明书，了解关于投资目标和衍生工具使用的完整说明。

主要风险

- 本基金的单位价值可升也可跌，投资于本基金的任何资本可能承受风险。
- 可供投资证券的价值会因各种因素而随时间变化，包括但不限于：政治经济消息、政府政策、人口结构、文化及人口变动、自然或人为灾害等。
- 本基金可能使用衍生工具，而其表现可能出乎意料。大多衍生工具的定价及波幅未必能严格反映其相关参考、工具或资产的定价或波幅。

基金表现



股份类别详情

关键指标

每股资产净值价格	美元 86.46
基金表现 1个月	5.96%
波幅 3年	17.34%

基金概览

符合UCITS V规范	是
认购模式	现金
股息处理	派息
派息频率	每年
除息日	2025年5月23日
股息年化收益率	0.67%
最后支付股息	0.567153
交易频率	每日
估值时间	17:00 卢森堡
股份类别基准货币	美元
注册地	卢森堡
成立日期	1987年1月16日
基金规模	美元 296,612,073
基金经理	HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team

费用及开支

最低初始认购额 ¹	美元 1,000
最高首次认购费	5.000%
管理费	0.400%

代码

国际证券号码(ISIN) LU0011818662

彭博股票代码 HSBNOAI LX

¹请注意初始最低认购额会因不同分销商而不同。

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。用于与参考基准进行比较。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。

*标记有“（费后）”的股份类别是指在单一定价（资产净值）的基础上，扣除最高初始费用（SG）之后的基金回报率。不收取赎回费。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2025年5月31日

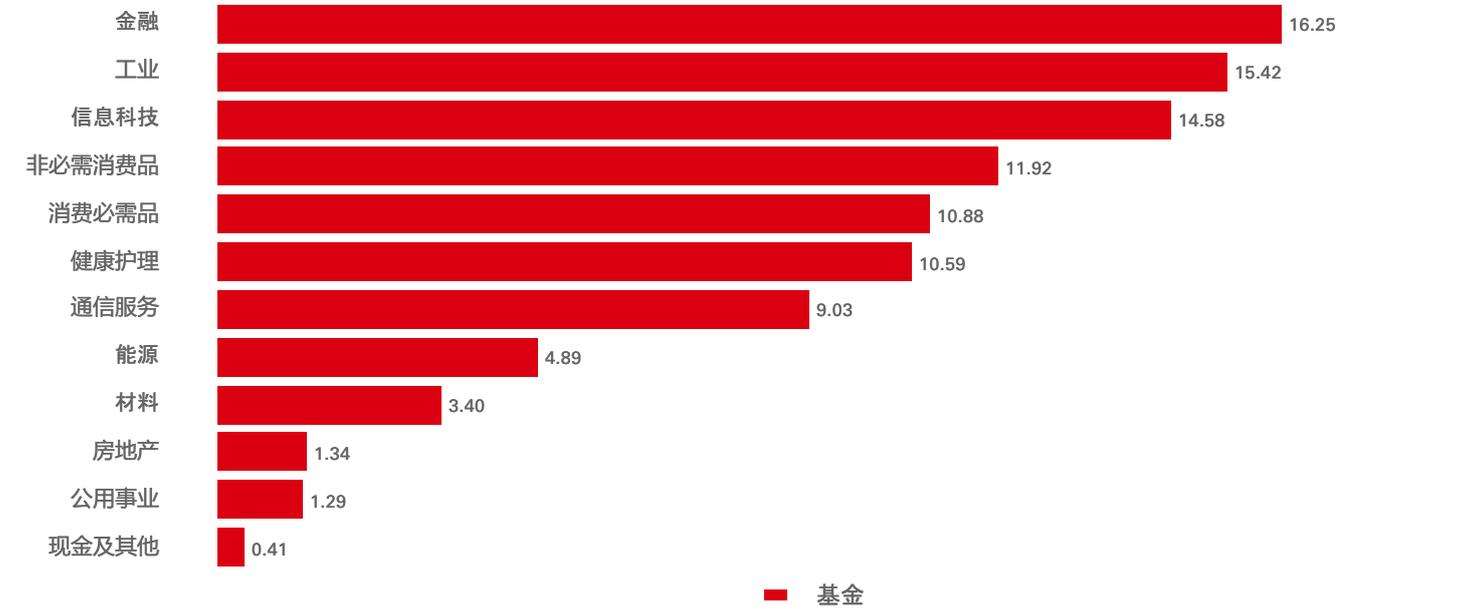
仅供机构及认可投资者使用。不进一步分发。

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
PD	0.44	5.96	-2.49	-5.51	10.24	8.85	15.44

历年表现 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
PD	8.22	30.94	-12.46	17.81	15.13

股票特点	基金	参考基准	3年 风险衡量指标	PD	参考基准
持仓数量 (不含现金)	1,080	0	波幅	17.34%	--
平均市值 (美元 百万)	332,806	984,054	贝塔系数	--	--

行业配置 (%)



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。用于与参考基准进行比对。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。

*标记有“(费后)”的股份类别是指在单一定价(资产净值)的基础上，扣除最高初始费用(SG)之后的基金回报率。不收取赎回费。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2025年5月31日

仅供机构及认可投资者使用。不进一步分发。

十大持仓	行业	权重 (%)
Walmart Inc	消费必需品	3.02
Apple Inc	信息技术	1.98
Amazon.com Inc	非必需消费品	1.75
Microsoft Corp	信息技术	1.74
JPMorgan Chase & Co	金融	1.48
Alphabet Inc	通信服务	1.40
Berkshire Hathaway Inc	金融	1.38
AT&T Inc	通信服务	1.33
Wells Fargo & Co	金融	1.08
Bank of America Corp	金融	1.04

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。

风险披露

- 当经济风险大于所投资金额时，例如使用衍生工具时，则产生投资杠杆。由于对参考来源的价格变动的放大效应，运用杠杆的基金可能实现更大收益及/或亏损。
- 投资涉及风险。过往表现数据并不代表未来表现。投资者在投资前应阅读基金说明书（包括风险警告）和产品要素表。每日价格变动百分比基于买价对买价变化。

关注我们：

 HSBC Asset Management

词汇表



[www.assetmanagement.hsbc.com.s
g/api/v1/download/document/
lu0047473722/sg/en/glossary</br></br>](http://www.assetmanagement.hsbc.com.sg/api/v1/download/document/lu0047473722/sg/en/glossary)

指数免责声明

Standard & Poor's 和 S&P 为标准普尔金融服务有限责任公司（“S&P”）的注册商标，而 Dow Jones 为道琼斯商标控股有限责任公司（“道琼斯”）的注册商标。标普道琼斯指数有限责任公司获许可使用有关注册商标，而汇丰环球投资管理有限公司获分许可使用作若干用途。[Index Name] 为标普道琼斯指数有限责任公司的产品，汇丰环球投资管理有限公司获许可使用有关产品。标普道琼斯指数有限责任公司、道琼斯、标准普尔，其各自的联属机构并不保荐、认可、出售或推广汇丰环球投资管理有限公司的美国指数基金，而标普道琼斯指数有限责任公司、道琼斯、标准普尔，其各自的联属机构亦不对投资此产品的可取性作出任何陈述。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2025年5月31日

仅供机构及认可投资者使用。不进一步分发。

重要信息

本文件不面向零售受众，不构成发行文件，也不得被视为投资推荐、卖出投资的要约或者买入或认购投资的要约招揽。本文件未经新加坡金融管理局审阅。

本文件仅供表达意向之用。本文件由汇丰环球投资管理（新加坡）有限公司（简称“AMSG”）利用从其合理认为可靠的来源取得的信息编制。但AMSG并未明示或默示地保证、担保或声明此类信息的准确性、有效性或完整性。本文件中所表达的任何观点和意见若有变化，恕不另行通知。本文件未考虑任何特定人的具体投资目标、财务状况或需求。投资者和潜在投资者不应仅根据本文件提供的信息进行任何投资，在投资之前应阅读发行文件（包括风险警示信息）。投资者应征求独立财务顾问的建议。投资有风险。过往业绩以及有关经济、股市、债市或经济趋势的任何预测不预示未来业绩。投资的价值以及从中实现的收益（如有）可跌亦可升，投资者可能无法收回投资本金。汇率变动可能会对投资的价值产生显著影响。

本文件以及与基金发行或销售有关而发布的任何其他文件或资料，并非《新加坡证券及期货法》（第289章）（简称“SFA”）定义的招募说明书，亦未向新加坡金融管理局登记为招募说明书。因此，不适用SFA项下与招募说明书相关的法定责任。您应当仔细考虑该投资是否适合您。本文件的主题是基金份额的发行或邀请，与新加坡金融管理局在SFA第286条项下授权的或新加坡金融管理局在SFA第287条项下认可的集合投资计划无关，并且基金份额未获准向零售公众发行。

除下列情形外，不得直接或间接向新加坡境内的任何人传阅或分发与基金份额发行或出售有关的任何文件或资料，不得直接或间接向新加坡境内的任何人发行或出售基金份额，亦不得使基金份额直接或间接成为面向新加坡境内任何人的申购或购买邀请标的物：(i) SFA第304条项下的机构投资者，并依据该条规定的条件；(ii) SFA第305条第(1)款项下的相关人士或第305条第(2)款项下的任何人，并依据SFA第305条规定的条件；或者(iii)根据SFA的任何其他适用条文并符合相关条文规定的条件的。

如果相关人士属于(a)并非合格投资者，以持有投资为唯一业务，且其全部股本均由属于合格投资者（如SFA第4A条所定义）的自然人持有的公司；或者(b)本身并非合格投资者，以持有投资为唯一业务，且其全部受益人均属于合格投资者的自然人的信托，而该相关人士依据SFA第305条申购或购买基金份额的，则该公司的证券（如SFA第239条第(1)款所定义）或该信托的受益人权利和利益（不论为何描述）在该公司或该信托依据SFA第305条下的发行取得基金份额后6个月内不可转让，但下列情形除外：(1)向机构投资者或SFA第305条第(5)款定义的相关人士，或向因SFA第275条第(1A)款或第305A条第(3)款第(i)项第(B)目提及的发行引发的任何人；(2)转让无对价或将不提供对价的；(3)依据法律规定转让的；或(4)SFA第305A条第(5)款规定的。

本文件仅供信息参考之用。

在新加坡，本文件由AMSG发布，获授新加坡金融管理局颁发的牌照在新加坡开展基金管理受监管活动。AMSG未获得在新加坡境外开展资产或基金管理活动的许可。

如本文内容有任何歧义，概以英文版本为准。

汇丰环球投资管理（新加坡）有限公司

新加坡滨海林荫道10号滨海湾金融中心2座48楼01室，018983

电话：(65) 6658 2900 传真：(65) 6225 4324

网站：<https://www.assetmanagement.hsbc.com.sg/>

公司注册号：198602036R