

亚太收益增长股票（日本除外）

月度报告 2024年2月29日 | 股份类别 AS

投资目标

本基金旨在通过投资亚太（日本除外）股票，提供资本增值和收益，同时倡导环境、社会 and 治理(ESG)特征。本基金旨在创建一个股息收益率高于其参考基准的投资组合。本基金符合《可持续金融披露条例》第8条的规定。

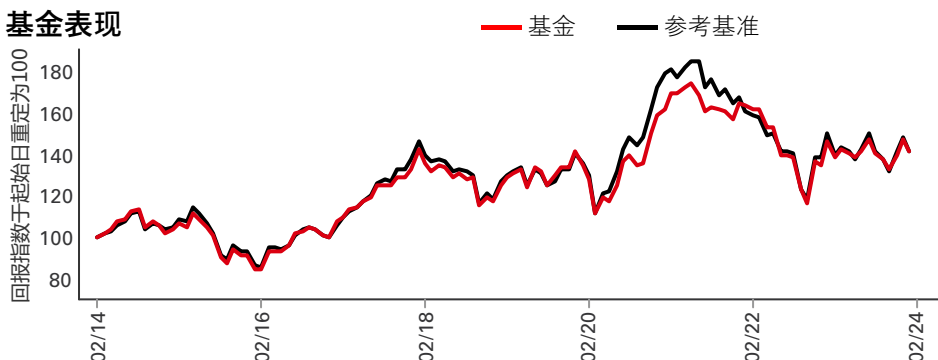
投资策略

本基金是主动管理型基金。在正常市场情况下，本基金至少将其资产的90%投资于驻于亚太（日本除外）地区的任何规模公司的股票（或类似于股票的证券）。本基金将投资于发达市场及新兴市场。本基金将鉴定和分析公司的ESG资质，并将该等鉴定和分析作为投资决策流程的组成部分，以降低风险并提高回报。本基金不会投资于参与特定除外业务活动的公司，例如：参与具争议武器和烟草生产的公司；10%以上收入来自热煤开采的公司。本基金最多可将50%的资产投资于中国A股和中国B股。本基金最多可将10%的资产投资于其他基金，且最多可将10%的资产投资于房地产投资信托。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。
- 本基金可能投资新兴市场，这些市场相比成熟市场不够成熟及通常较为波动，且涉及较高风险，尤其是市场、流动性及货币风险。

基金表现



股份类别详情

关键指标

每股资产净值价格	美元 20.13
基金表现 1个月	4.11%
波幅 3年	16.98%

基金概览

符合UCITS V规范	是
认购模式	现金/ SRS（补充退休计划）
股息处理	派息
派息频率	半年
除息日	2024年1月31日
股息年化收益率	0.90%
最后支付股息	0.086640
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	2004年11月5日
基金规模	美元 297,272,226
参考基准	100% MSCI AC Asia Pacific ex Japan
基金经理	Sanjiv Duggal Nilang Mehta Tian Chen

费用及开支

最低初始认购额	美元 1,000
最高首次认购费	5.000%
管理费	1.500%

代码

国际证券号码(ISIN)	LU0197773673
彭博股票代码	HSBASPD LX

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。

货币基金：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。

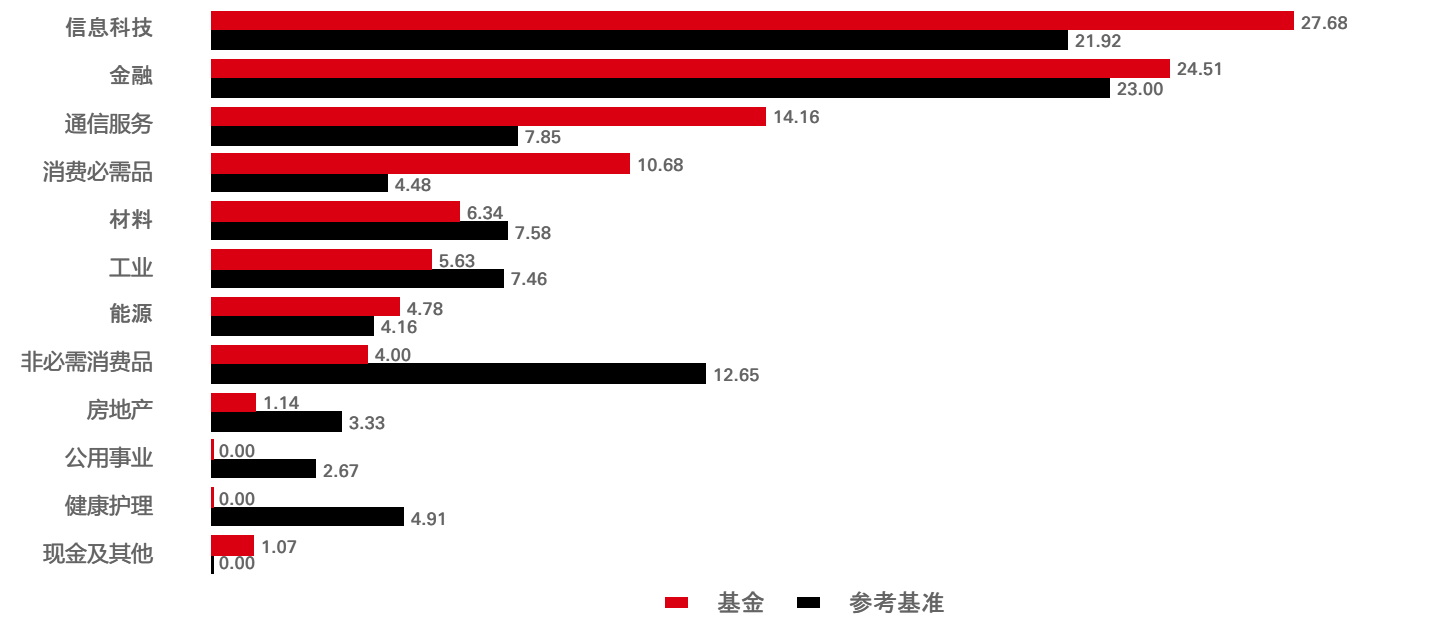
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2024年2月29日

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
AS	-0.16	4.11	5.33	4.68	6.03	-4.51	2.69
AS (净额)*	-4.92	-0.85	0.31	-0.30	0.98	-6.05	1.69
参考基准	-0.50	4.50	4.12	4.39	5.47	-6.56	2.61

日历年表现 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
AS	20.52	12.20	3.50	-17.75	9.23
AS (净额)*	14.78	6.85	-1.43	-21.66	4.03
参考基准	19.16	22.44	-2.90	-17.48	7.36

股票特点	基金	参考基准	3年 风险衡量指标	AS	参考基准
持仓数量（不含现金）	39	1,327	波幅	16.98%	18.46%
平均市值 (美元 百万)	95,674	105,060	信息比率	0.36	--
			贝塔系数	0.88	--

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。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。

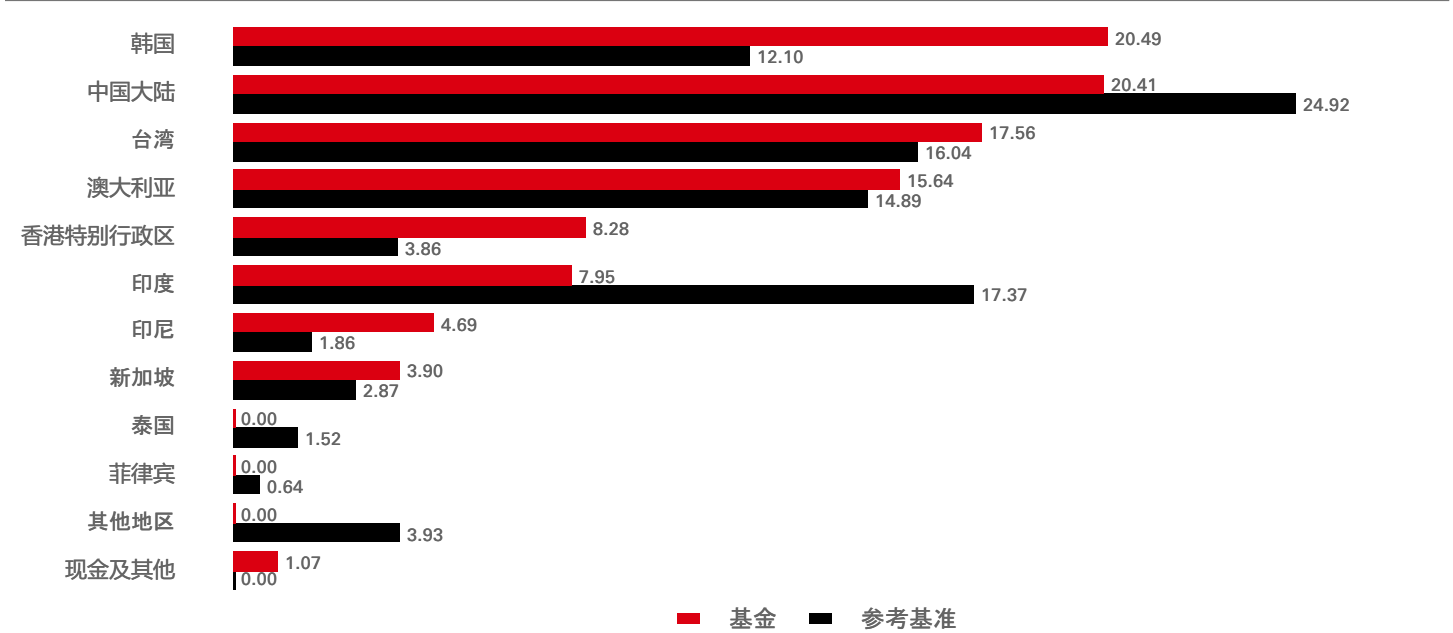
保证基金：基金表现数字以资产净值比资产净值。

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 2024年2月29日

国家/地区配置 (%)



十大持仓	地区	行业	权重 (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	台湾	信息科技	8.90
Samsung Electronics Co Ltd	韩国	信息科技	7.28
Baidu Inc	中国大陆	通信服务	4.24
L'Occitane International SA	香港特别行政区	消费必需品	4.18
PING AN	中国大陆	金融	4.12
TINGYI	中国大陆	消费必需品	3.91
Santos Ltd	澳大利亚	能源	3.79
South32 Ltd	澳大利亚	材料	3.30
Hyundai Marine & Fire Insuranc	韩国	金融	3.22
MediaTek Inc	台湾	信息科技	3.13

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。

每月表现评论

板块层面，本月选股带来了正回报。必需消费品和工业板块带来了正回报，但因物料和通信服务板块的选股表现不佳而被抵消。

地域层面，本月选股表现不佳。韩国和香港特别行政区带来了正回报，但因澳大利亚和中国大陆的选股表现不佳而被抵消。

韩国工业股SK SQUARE CO LTD成为最大贡献因素，总贡献率为0.94%。此外，香港特别行政区必需消费品股LOCCITANE INTERNATIONAL SA是第二大贡献因素，总贡献率为0.55%。中国大陆必需消费品股康师傅控股有限公司也带来0.30%的贡献率。

另一方面，拖累因素包括澳大利亚物料股SOUTH32 LTD，总影响率为-0.65%；澳大利亚能源股SANTOS LTD，总影响率为-0.50%；以及韩国金融股HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO，总影响率为-0.42%。

期内，对HYUNDAI MOTOR CO、BANK NEGARA INDONESIA PERSER、POWER FINANCE CORPORATION、AKR CORPORINDO TBK PT、HDFC BANK LIMITED、ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT和TECH MAHINDRA LTD进行了建仓；

对INDIA GRID TRUST、ASIA VITAL COMPONENTS和SAMSUNG FIRE & MARINE INS进行了清仓。

板块及地域配置效应也影响了选股。地域层面，偏高比重持有韩国股票产生了正面影响。板块层面，偏低比重持有可选消费品板块带来了负面影响。

风险披露

- 不同投资风格受不受看好通常取决于市况及投资者情绪。
- 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。
- 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。

指数免责声明

资料来源：MSCI、MSCI信息可能仅供内部使用，不得复制或以任何形式再次分发，以及不得作为任何金融工具或产品或指数的基础或组成部分。MSCI的所有信息均不拟构成投资意见或建议以作出（或不作出）任何投资决定，因此并不可依赖作此用途。历史数据和分析不应视作任何未来表现的分析、预测和预见的暗示或保证。MSCI信息以“原状”提供，此类信息的使用者将对此类信息的任何使用承担全部责任。MSCI、其每间联属机构，以及参与或涉及MSCI任何信息的编制、计算或创建之所有其他人士（合称“MSCI各方”）明确表示不就有此类信息作出任何保证（包括但不限于原创性、准确性、完整性、及时性、非侵权、适销性和针对特定用途的适用性作出任何保证）。在不影响前述的情况下，MSCI各方在任何情况对任何直接的、间接的、特殊的、偶然的、惩罚性的、随之发生的（包括但不限于利润损失）或任何其他损害概不承担责任。
(www.msci.com)

基准披露

投资顾问将基于主动投资管理策略和特定的投资机会，酌情投资参照基准中未包含的证券。显然，本基金将有很大比例投资于参照基准的成分资产。但是分配的具体权重可能会与参照基准存在极大差异。本基金与参照基准之间存在的任何差异均会基于全面的风险框架受到监测，这包括分别在发行人层面、市场板块层面以及国家地区层面进行的监测。本基金与参照基准的业绩差异将在监测下处于预定的区间内，但不会受限于此。

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。
本文件不构成发行文件，不应解释为对任何投资的推荐、出售要约或购买或申购要约邀请。
本文件仅供信息参考之用，不属于广告、投资推荐、研究或建议。所表达的观点和意见可能随时修改，恕不另行通知。它并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依据本文件中提供的信息对本基金进行投资，并且应当在投资前阅读信息备忘录（包括风险警示内容），该资料可向汇丰环球投资管理（新加坡）有限公司（简称“AMSG”）或我们授权的分销机构索取。您应征求财务顾问的意见。投资有风险，管理人和基金的过往表现以及基金所作的有关经济、股市、债市或经济趋势的任何预测，均不代表未来的表现。基金份额的价值以及应计的收入（如有）可能下降或上升，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造成显著的影响。AMSG利用从其合理认为可靠的来源取得的信息编制本文件。但AMSG并未明示或暗示保证、担保或陈述此类信息的准确性、有效性或完整性。
汇丰环球投资管理（新加坡）有限公司
滨海大道 10号，滨海湾金融中心2号大厦 48-01室，邮编 018983
电话：(65) 6658 2900 传真：(65)6225 4324
网站：www.assetmanagement.hsbc.com/sg
公司注册编号 198602036R
不同版本之间如有不一致之处，应以英文版为准。此广告或公告未经新加坡金管局审核。
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2024年2月29日

关注我们：
 HSBC Asset Management

词汇表



补充资料

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
AM2 新加坡元	1.78	4.75	6.11	4.23	5.92	-4.16	2.59
AM2 新加坡元 (净额)*	-3.07	-0.24	1.06	-0.74	0.88	-5.71	1.59
AM2 美元	-0.15	4.11	5.32	4.68	6.04	-4.52	2.69
AM2 美元 (净额)*	-4.91	-0.85	0.31	-0.30	0.99	-6.06	1.69
AS 新加坡元	1.77	4.75	6.12	4.22	5.91	-4.16	2.58
AS 新加坡元 (净额)*	-3.08	-0.24	1.06	-0.74	0.87	-5.71	1.59
AS 欧元	1.91	4.50	6.20	4.99	3.91	-0.79	3.74
AS 欧元 (净额)*	-2.94	-0.47	1.14	-0.01	-1.04	-2.39	2.73
AS 美元	-0.16	4.11	5.33	4.68	6.03	-4.51	2.69
AS 美元 (净额)*	-4.92	-0.85	0.31	-0.30	0.98	-6.05	1.69
S48M2SGD 新加坡元	1.80	4.77	6.16	4.32	--	--	--
S48M2SGD 新加坡元 (净额)*	-3.05	-0.22	1.11	-0.64	--	--	--
ZS 美元	0.13	4.25	5.78	5.57	7.83	-2.89	4.42
ZS 美元 (净额)*	-4.64	-0.71	0.74	0.54	2.70	-4.46	3.40

日历年表现 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
AM2 新加坡元	18.90	10.27	5.59	-18.17	7.41
AM2 新加坡元 (净额)*	13.24	5.02	0.56	-22.07	2.30
AM2 美元	20.52	12.19	3.52	-17.74	9.21
AM2 美元 (净额)*	14.78	6.85	-1.41	-21.66	4.01
AS 新加坡元	18.89	10.28	5.58	-18.17	7.43
AS 新加坡元 (净额)*	13.23	5.03	0.55	-22.07	2.31
AS 欧元	22.73	2.93	11.36	-12.35	5.53
AS 欧元 (净额)*	16.89	-1.97	6.06	-16.53	0.50
AS 美元	20.52	12.20	3.50	-17.75	9.23
AS 美元 (净额)*	14.78	6.85	-1.43	-21.66	4.03
S48M2SGD 新加坡元	--	--	--	--	--
S48M2SGD 新加坡元 (净额)*	--	--	--	--	--
ZS 美元	22.52	14.06	5.24	-16.35	11.08
ZS 美元 (净额)*	16.68	8.63	0.23	-20.33	5.79

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。
*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 2024年2月29日

补充资料

股份类别	股份类别基准货币	派息频率	除息日	最后支付股息	年化收益率（基于除息日）
AM2	美元	每月	2024年2月29日	0.026084	3.55%
AS	美元	半年	2024年1月31日	0.086640	0.90%
S48M2SGD	新加坡元	每月	2024年2月29日	0.029956	3.53%
ZS	美元	半年	2024年1月31日	0.264822	2.64%

股份类别	成立日期	国际证券号码 (ISIN)	股份类别基准货币	最低初始投资	每股资产净值价格	管理费	派息类型
AM2	2011年6月3日	LU0630378429	USD	美元 5,000	8.95	1.500%	派息
AS	2004年11月5日	LU0197773673	USD	美元 5,000	20.13	1.500%	派息
S48M2SGD	2023年7月24日	LU2584144385	SGD	美元 100,000	10.35	1.300%	派息
ZS	2006年9月4日	LU0197775884	USD	美元 1,000,000	21.05	0.000%	派息

不同类别可能有不同的表现、股息收益率及开支比率。就对冲类别而言，对冲产生的影响将反映在此等类别的资产净值上。对冲交易产生的开支可能较大，且将由相关对冲类别承担。对冲类别会尽最大程度执行必要的对冲。

上表仅列出了最近12个月的最新派发股息。
不保证将派发股息，并且股息可能从资本进行派发，这将导致资本和资产净值减少。正值的分配收益率并不意味着正值回报。过去分配的收益率和支付并不代表未来的分配收益率和支付。历史支付可能由分配的收益，资本或两者组成。
2019年8月之前的年化收益率的计算方式采用的是简单收益率算法：（股息金额 / 除息日每股股份或单位的资产净值）x n；从2019年8月开始的年化收益率计算采用的是复合收益率算法：（（1 + （股息金额 / 除息日资产净值））^n）- 1，n的大小取决于分配频率。每年分配为1；每半年分配为2；每季度分配为4；每月分配为12。
年化股息收益率是根据相关日期的股息分配进行计算，包括再投资的股息，并且可能高于或低于实际的年度股息收益率。
投资者和潜在投资者应参考汇丰环球投资管理（新加坡）有限公司网站上有关基金股息或派付分配的详细信息。
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2024年2月29日