

汇丰环球投资基金

亚太收益增长股票（日本除外）

营销通讯 | 月度报告 2025年5月31日 | 股份类别 AM2



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、社会和治理(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

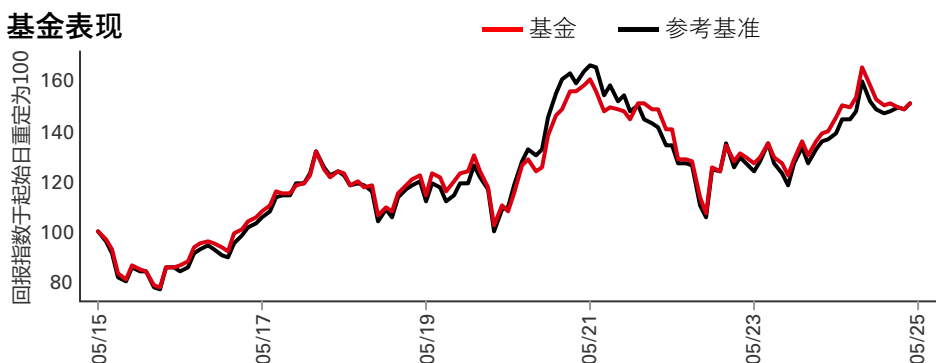
本基金是主动管理型基金。在正常市场情况下，本基金至少将其资产的90%投资于驻于亚太（日本除外）地区的任何规模公司的股票（或类似于股票的证券）。本基金将投资于发达市场及新兴市场。本基金将鉴定和分析公司的ESG资质，并将该等鉴定和分析作为投资决策流程的组成部分，以降低风险并提高回报。本基金不会投资于参与特定除外业务活动的公司，例如：参与具争议武器和烟草生产的公司；10%以上收入来自热煤开采的公司。本基金最多可将50%的资产投资于中国A股和中国B股。本基金最多可将10%的资产投资于其他基金，且最多可将10%的资产投资于房地产投资信托。请参阅基金招募说明书，了解关于投资目标和衍生工具使用的完整说明。



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 10.18
基金表现 1个月	7.05%
波幅 3年	17.78%

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	每月
除息日	2025年5月28日
股息年化收益率	3.83%
最后支付股息	0.031965
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	2011年6月3日
基金规模	美元 324,854,142
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 ¹	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)	LU0630378429
彭博股票代码	HSASAMU 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。

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。

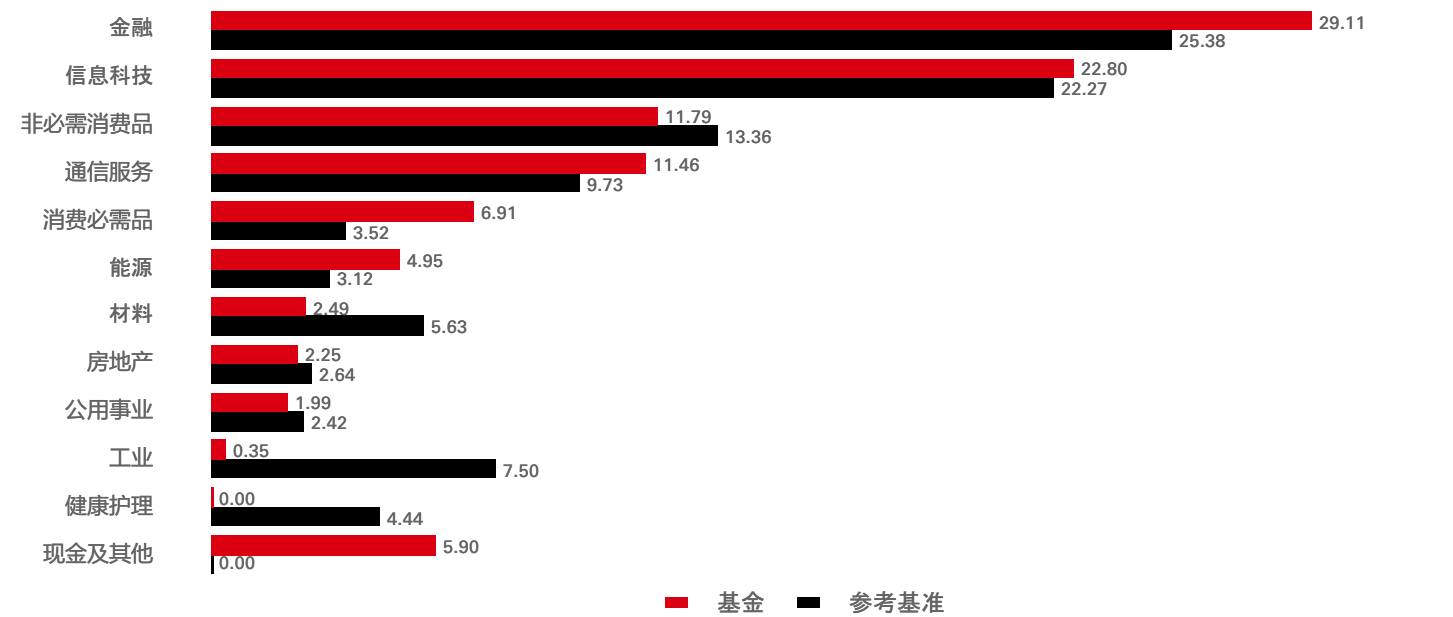
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2025年5月31日

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
AM2	7.80	7.05	8.52	6.26	11.40	4.71	8.33
AM2 (净额)*	2.67	1.95	3.36	1.20	6.10	3.02	7.27
参考基准	7.97	5.10	6.29	6.72	13.87	5.60	7.62

历年表现 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
AM2	12.19	3.52	-17.74	9.21	10.45
AM2 (净额)*	6.85	-1.41	-21.66	4.01	5.19
参考基准	22.44	-2.90	-17.48	7.36	10.15

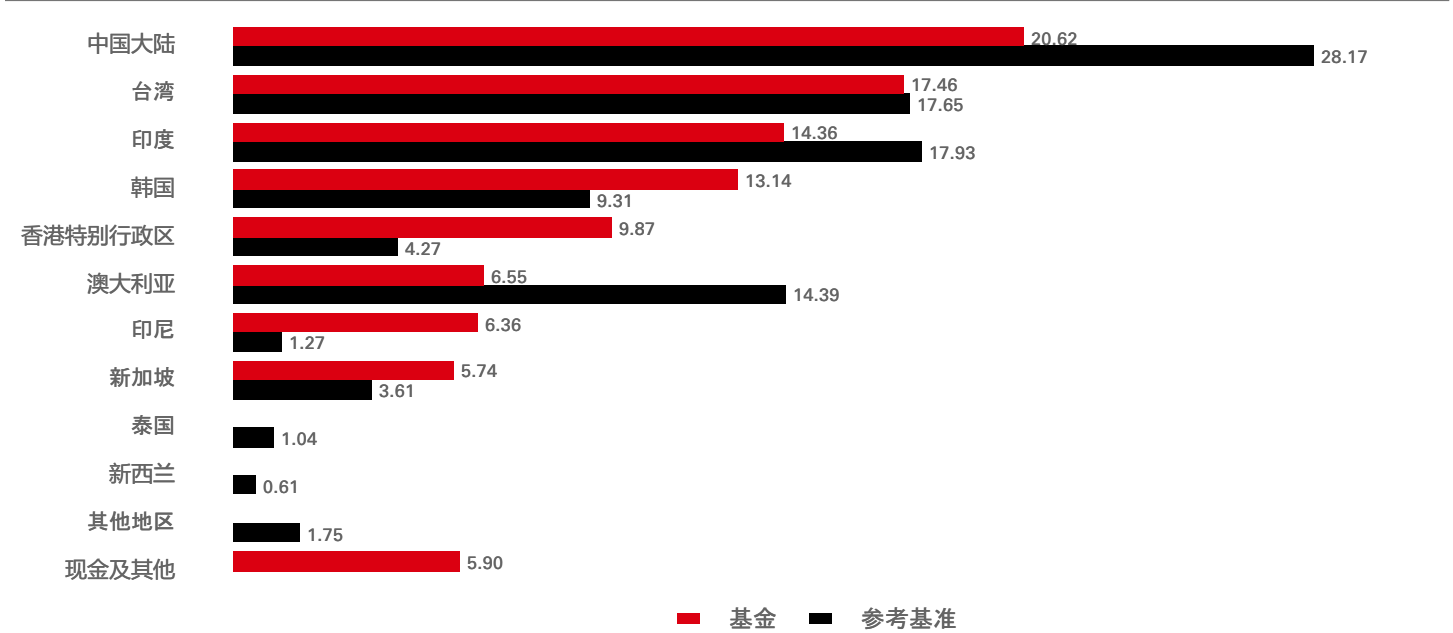
股票特点	基金	参考基准	3年 风险衡量指标	AM2	参考基准
持仓数量（不含现金）	45	1,080	波幅	17.78%	18.43%
平均市值 (美元 百万)	125,462	162,108	信息比率	-0.22	--
			贝塔系数	0.94	--

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

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	9.58
Baidu Inc	中国大陆	通信服务	3.76
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	香港特别行政区	消费必需品	3.68
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	中国大陆	金融	3.67
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	香港特别行政区	金融	3.61
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	印尼	金融	3.38
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	韩国	金融	3.37
Samsung Electronics Co Ltd	韩国	信息科技	3.17
Singapore Telecommunications Ltd	新加坡	通信服务	3.17
Santos Ltd	澳大利亚	能源	3.08

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

- 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。

关注我们:
 HSBC Asset Management

词汇表



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

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”）明确表示不就有关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。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2025年5月31日

重要信息

本文件不构成发行文件，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，也不得被视为投资研究。本文件未经新加坡金融管理局审阅。

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。

本文件应要求提供，仅供参考。

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