

 投资目标

本基金旨在提供长期总回报（指收益及资本增长）。为此，本基金直接或通过投资于其他基金，投资于债券及股票。本基金寻求采用中等风险

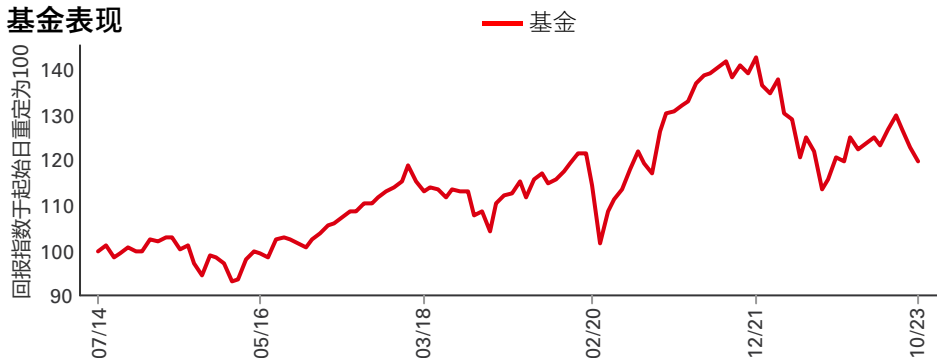
 投资策略

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90%的持仓会是债券、股票和另类投资策略。本基金可获得驻于发达市场级和新兴市场的政府、政府相关实体、超国家实体和公司发行的投资级、非投资级和未评级债券的持仓。该债券即可以美元（USD）计值，其它发达市场货币对冲为美元，也可以新兴市场货币计值。本基金可获得对任何规模企业所发行股票的持仓。本基金最多可将100%的资产投资于其他基金，尽管本投资通常在40%和90%之间。本基金可拥有高达资产80%的债券（或其它类似证券）的持仓。股票（或类似于股票的证券）的持仓可高达资产的85%。本基金最多可将20%的资产投资于非投资级和未评级债券，并最多将30%的资产投资于另类投资策略。本基金的主要货币持仓为美元。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。
- 本基金投资债券，其价值一般会在利率上升时下跌。债券投资的年期愈长及其信贷素质愈高，此风险通常愈大。某些债券的发行商可能不愿意或无能力偿还债券而违约。违约债券可能难以出售或没有价值。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	新加坡元
	11.88

基金表现 1个月	-2.53%
夏普比率 3年	-0.12

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	累积
------	----

交易频率	每日
------	----

估值时间	10:00 卢森堡
------	-----------

股份类别基准货币	新加坡元
----------	------

注册地	卢森堡
-----	-----

成立日期	2014年7月1日
------	-----------

基金规模	美元 834,800,957
------	----------------

基金经理	Kate Morrissey
------	----------------

费用及开支

最低初始认购额	新加坡元 1,000
---------	------------

最高首次认购费	4.170%
---------	--------

管理费	1.200%
-----	--------

代码

国际证券号码(ISIN)	LU1048558149
--------------	--------------

彭博股票代码	HSB3AHS 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 2023年10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
ACHSGD		0.03	-2.53	-7.79	-4.49	3.17	0.70	2.11
ACHSGD (净额)*		-3.98	-6.43	-11.48	-8.31	-0.96	-0.67	1.28
日历年表现 (%)			2018	2019	2020	2021	2022	
ACHSGD			-9.48	16.53	7.24	9.39	-16.10	
ACHSGD (净额)*			-13.10	11.87	2.95	5.01	-19.46	
货币分布 (%)				资产配置 (%)				基金
美元				环球股票				51.26
英镑				环球政府债券				17.74
日元				环球企业债券				6.86
欧元				环球高收益债券				1.80
墨西哥比索				环球资产担保债券				1.18
瑞郎				新兴市场债 - 强势货币				2.12
印度卢比				新兴市场债 - 当地货币				3.21
挪威克朗				全球通胀挂钩债券				1.18
韩圓				房地产				2.50
Hong Kong Dollar				风格因子				2.12
其他货币				趋势跟踪				3.60
				商品				3.11
				Cash/Liquidity				0.31
				上市基础设施				3.00
十大持仓			权重 (%)					
USDC-ETSE All-World Index Instl Acc			13.43					

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。

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。

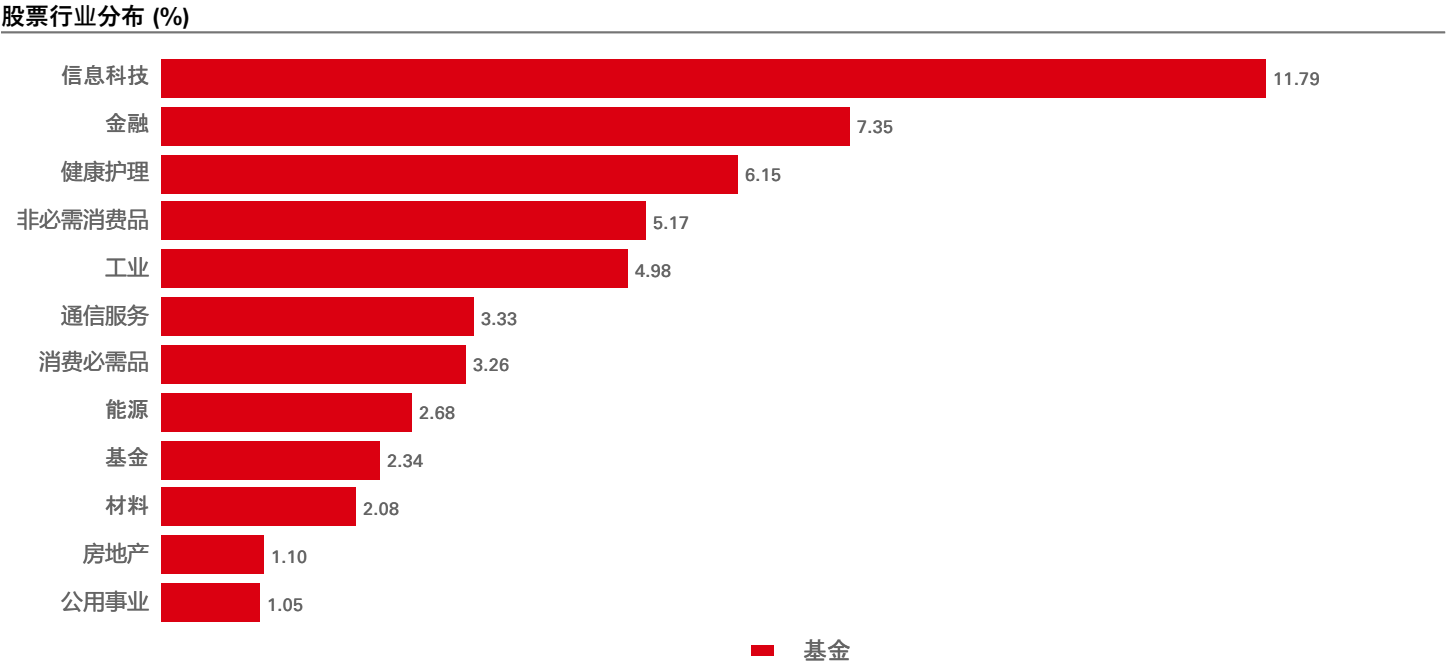
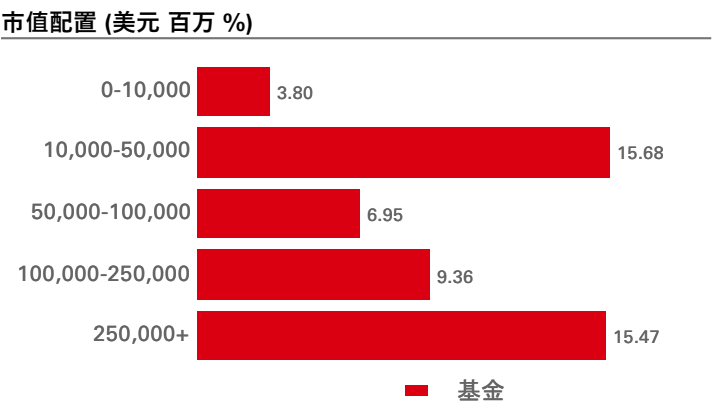
*标记有“（费后）”的股份类别是指在单一定价（资产净值）的基础上，扣除最高初始费用（SG）之后的基金回报率。不收取赎回费。

以上所示数据按透视基准列示。这表示基金未必直接持有这些证券及可能通过其他基金投资这些证券。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2023年10月31日

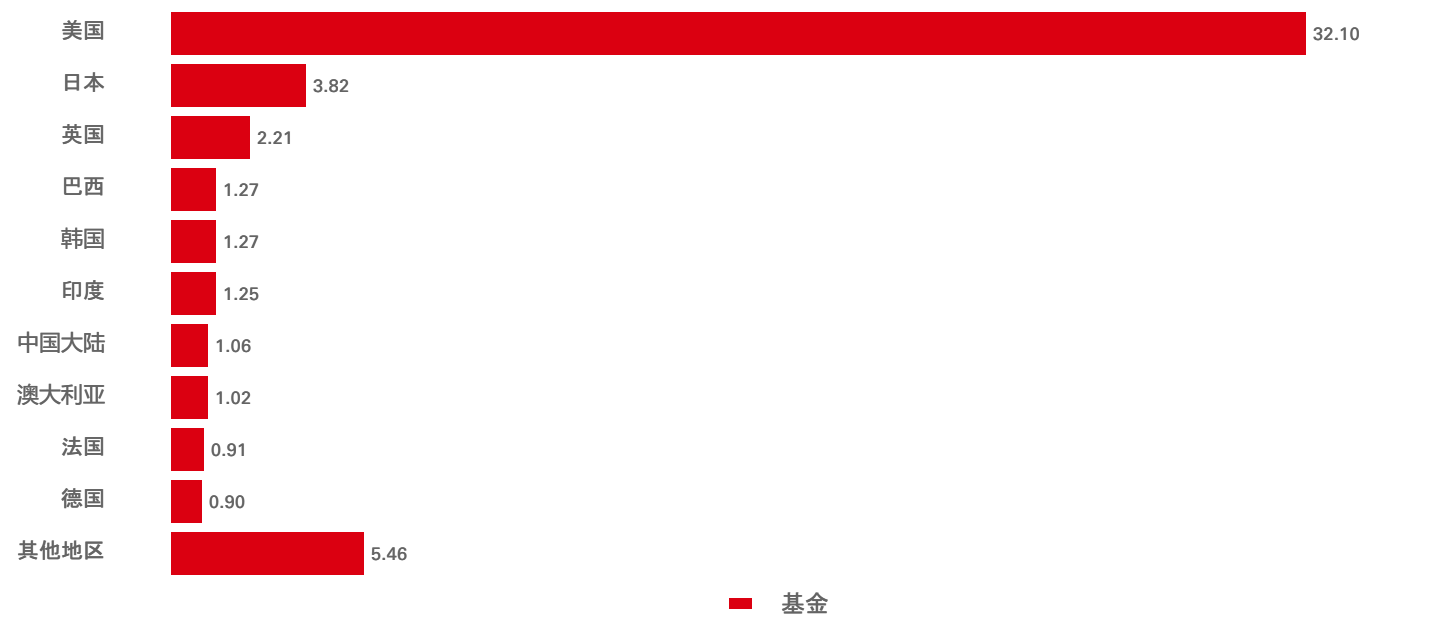
股票十大持仓	地区	行业	权重 (%)
Apple Inc	美国	信息科技	2.41
Microsoft Corp	美国	信息科技	2.22
Alphabet Inc	美国	通信服务	1.18
NVIDIA Corp	美国	信息科技	1.00
Amazon.com Inc	美国	非必需消费品	0.86
Meta Platforms Inc	美国	通信服务	0.61
UnitedHealth Group Inc	美国	健康护理	0.49
Samsung Electronics Co Ltd	韩国	信息科技	0.39
Tesla Inc	美国	非必需消费品	0.39
Exxon Mobil Corp	美国	能源	0.37

股票特点	基金	参考基准
平均市值 (美元 百万)	427,551	--
市盈率	13.96	--
投资组合收益率	2.18%	--



以上所示数据按透视基准列示。这表示基金未必直接持有这些证券及可能通过其他基金投资这些证券。
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2023年10月31日

股票地区分布 (%)

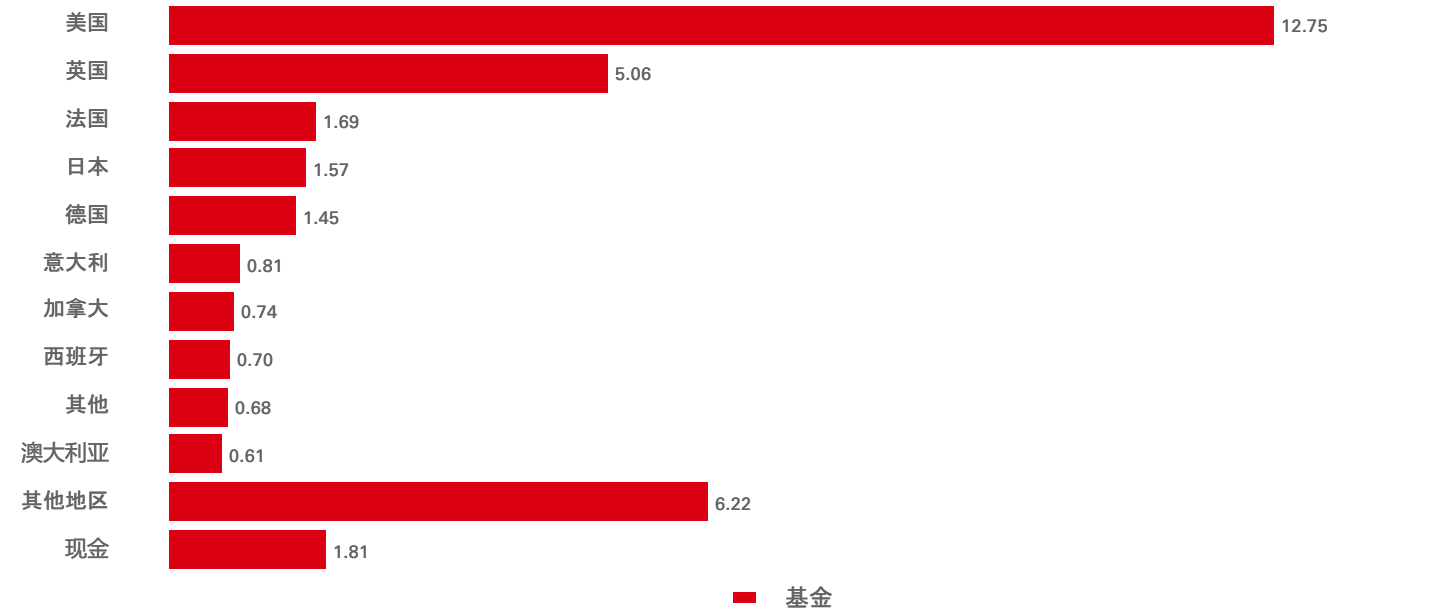


以上所示数据按透视基准列示。这表示基金未必直接持有这些证券及可能通过其他基金投资这些证券。
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2023年10月31日

固定收益特点	基金	参考基准	相对	信用评级分布 (%)	基金	参考基准	相对
最低收益率	6.08%	--	--	AAA	7.47	--	--
到期收益率	6.12%	--	--	AA	10.09	--	--
期权调整久期	6.44	--	--	A	5.13	--	--
平均信贷评级	A+/A	--	--	BBB	6.15	--	--
				BB	1.97	--	--
				B	1.07	--	--
				CCC	0.15	--	--
				CC	0.01	--	--
				NR	0.26	--	--
				现金	1.81	--	--

固定收益十大持仓	地区	证券类型	权重 (%)
US TREASURY N/B 0.375 31/01/2026 USD	美国	国库票据	0.34
US TREASURY N/B 1.625 15/05/2031 USD	美国	国库票据	0.33
US TREASURY N/B 3.000 15/07/2025 USD	美国	国库票据	0.32
US TREASURY N/B 2.375 15/11/2049 USD	美国	政府债券	0.28
UNITED KINGDOM GILT 3.750 22/10/2053 GBP	英国	政府债券	0.27
US TREASURY N/B 0.500 28/02/2026 USD	美国	国库票据	0.26
TREASURY BILL 0.000 25/01/2024 USD	美国	短期国库券	0.22
US TREASURY N/B 3.375 15/05/2033 USD	美国	国库票据	0.20
US TREASURY N/B 0.875 15/11/2030 USD	美国	国库票据	0.20
US TREASURY N/B 4.625 30/06/2025 USD	美国	国库票据	0.17

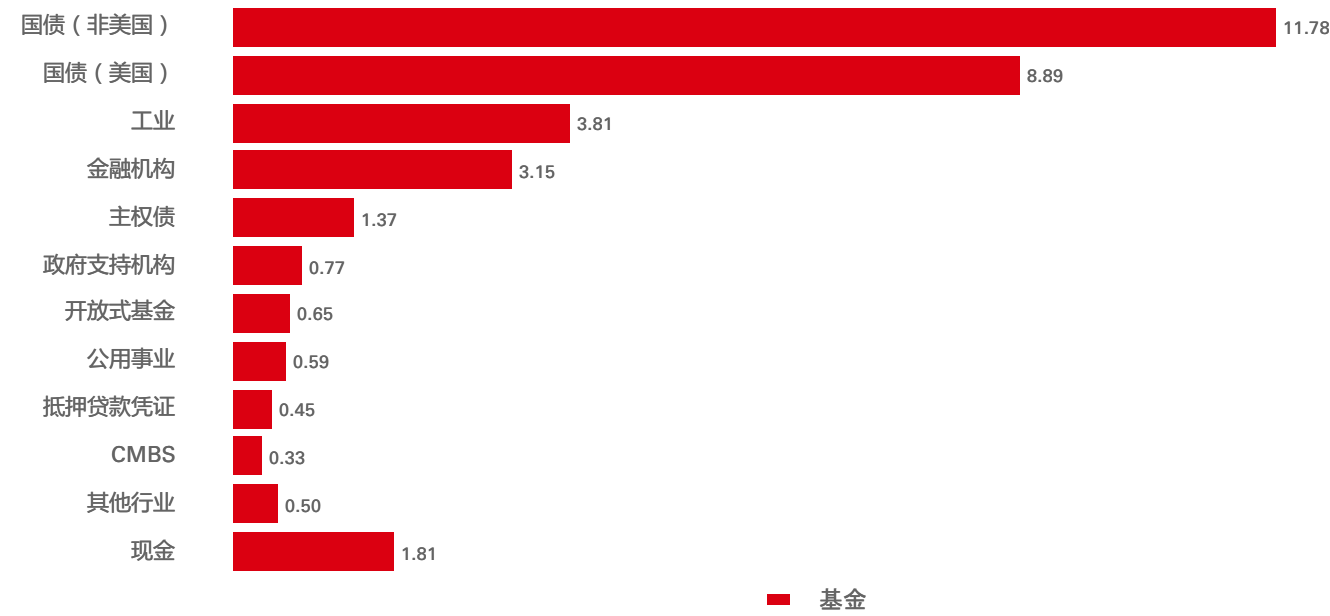
固定收益地区分布 (%)



以上所示数据按透视基准列示。这表示基金未必直接持有这些证券及可能通过其他基金投资这些证券。
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2023年10月31日

国家/地区配置 (期权调整久期)	基金	参考基准	相对
美国	2.69	--	--
英国	1.37	--	--
日本	0.41	--	--
法国	0.29	--	--
意大利	0.17	--	--
西班牙	0.13	--	--
德国	0.12	--	--
澳大利亚	0.12	--	--
印度	0.10	--	--
墨西哥	0.07	--	--
其他地区	0.97	--	--
现金	0.00	--	--

固定收益行业分布 (%)



以上所示数据按透视基准列示。这表示基金未必直接持有这些证券及可能通过其他基金投资这些证券。
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2023年10月31日

每月表现评论

市场回顾

10月，由于债券收益率上升以及地缘政治不确定性打压投资者情绪，环球股票下跌。期内，成熟市场股市跑赢新兴市场。在成熟市场中，受又一波强劲的经济数据推动，美国股票表现领先。欧元区 and 英国股市跌幅最大，原因包括宏观经济前景走软、信贷环境收紧，以及商业和消费信心下挫。新兴市场方面，疲弱的中国经济数据继续拖累表现。月内，由于美国经济数据保持强韧，以及市场对利率“长期高位”的担忧持续，环球政府债券下跌。由于日本央行进一步放宽收益率曲线控制政策，日本债券市场也遭到抛售。在经济数据疲软、通胀低于预期的背景下，欧元区债券逆势上行，录得小幅正回报。在美国国债收益率进一步上升、美国经济数据稳健，以及全球承险情绪低迷的推动下，10月份美元继续走强。月内，在通胀降温及GDP数据走软的背景下，欧元表现持平。由于美国经济走势更为强劲，英镑兑美元下跌。大宗商品市场方面，布伦特原油月内波动不定：月初，油价因石油输出国组织增产而下跌；中东冲突起初导致油价飙升，但临近月底，由于美国以外的主要成熟市场经济数据更趋疲软，油价跌势重启。受地缘政治不确定性推动，黄金在月内上涨。

投资组合表现

10月，股市、债市双双下跌。World Selection全系列因此整体录得负回报，较低风险基金表现优于较高风险基金。World Selection投资组合根据长期策略性资产配置进行主动持仓。10月期间，投资组合的审慎持仓配置带来增值。值得注意的是，我们对股票、高收益债券、新兴市场主流货币债券和房地产板块的减持倾向带来了增值。持仓黄金、偏好美国IT板块以及在新兴市场中偏好巴西市场也带来了增值。相比之下，我们对美国必需消费品和韩国股票的持仓拖累了表现。

World Selection投资组合的持仓配置力求把握市场中的三大主题：

1.成熟市场增长放缓——我们意识到高利率和金融状况收紧导致的全球经济脆弱性。因此，我们继续倾向于减持贝塔值较高及周期性较强的市场板块。由于担心潜在公司违约事件，相较于高收益债券，我们更偏好投资级别债券。鉴于融资成本上升和股本回报率下降，我们倾向于减持房地产板块。最后，我们持有美国收益率曲线增陡配置；随着美联储接近加息峰值，我们预计短期债券收益率将会下降。鉴于美国信息技术行业今年迄今为止的强劲势头，以及该行业将受益于人工智能发展的预期，我们也持有一定的信息技术头寸。

由于10月经济数据继续恶化，我们增加了投资组合久期，削减了股票仓位。由于债券收益率处于极具吸引力的水平、期限溢价处于正值区间，以及经济即将放缓的迹象日益显现，久期资产变得更具吸引力，而股票（尤其是欧洲股票）则似乎风险较大。由于房地产及基础设施板块的表现显著弱于大市，加上估值改善，我们增持这两个板块，并因地缘政治风险加剧而增持大宗商品板块。最后，我们开始看好英国股票，原因在于其估值颇具吸引力、股票回报强劲，以及相对表现稳健。

2.曲折的去通胀之路 - 虽然通胀已开始下降，我们预计未来六个月价格压力仍将高企，并因此偏高比重持仓市场中对通胀敏感的板块，例如质量风格股票。我们预计此类公司所具备的定价能力即便在通胀使其成本增加的情况下也能确保利润韧性。鉴于黄金走势强劲、市场风险水平上升以及核心通胀居高不下，我们在投资组合中配置黄金。我们轮换板块，退出美国医疗保健和必需消费品板块，并偏好美国的质量风格公司。我们偏好欧洲医疗保健股而不是整体欧洲股票，原因在于前者具有优质性，并且往往在加息周期尾声时跑赢大市。我们在选债上仍然保持严格谨慎，考虑到美国在控制通胀方面取得的积极进展以及联邦基金利率将于明年下调的预期，我们目前看好美国国债。我们还偏高比重持有英国国债，理由是该债券极具吸引力的利差。由于美元的高估值以及预期美国 and 成熟市场（美国除外）之间利差将缩小，我们偏低比重持仓美元。鉴于瑞士法郎、欧元和英镑的估值吸引力和强劲势头，我们对其尤其青睐。由于挪威的通胀率仍比欧洲更具粘性，而且我们预计该地区的利率将进一步上升，因此我们偏高比重持有克朗兑欧元。此外，克朗的估值具有吸引力。

3.东西方出现分化——西方经济体的GDP增长放缓且通胀居高不下，而印度、日本和韩国等东方市场的经济环境则更为稳健。此外，东方的货币政策环境更加宽松且财政支持空间更大，让这些市场在中期内对投资者来说更有吸引力。因此，相比成熟市场股票，我们偏高比重持有新兴市场股票。我们也持有若干细粒度股票持仓，以把握在以下东方市场出现的特定机会：新兴市场中的巴西股票，原因在于该国呈现积极趋势、宏观经济背景稳健且基本面具有吸引力。成熟市场中的日本股票，原因在于估值具有吸引力、外来资金大量流入、企业治理改善以及日元贬值（利好出口）。新兴市场中的韩国股票，原因在于韩国股票今年势头强劲，并且市场预期半导体需求增加将带动盈利改善。相对于整体新兴市场股票，我们增持印度股票（与我们的印度政府债券持仓互补）。印度仍然是全球增长最快的经济体之一（截至2023年7月底，实际GDP同比增长7.0%），生产率稳步提高，拥有大量外国直接投资和有利的人口结构。我们清空了中国A股头寸，原因在于其市场增长势头减弱，经济数据持续疲弱。鉴于今年迄今为止取得了强劲回报，我们也减持日本股票，并看好美国股票。最后，我们减持了新兴市场当地货币债券。

风险披露

- 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。

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 2023年10月31日

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
AC 新加坡元	3.20	-2.01	-4.36	-1.03	1.37	1.57	2.77
AC 新加坡元 (净额)*	-0.93	-5.94	-8.19	-4.99	-2.69	0.19	1.94
AC 欧元	2.29	-2.22	-3.32	0.67	-2.10	4.80	4.43
AC 欧元 (净额)*	-1.80	-6.13	-7.19	-3.36	-6.02	3.38	3.58
AC 美元	1.37	-2.38	-7.31	-3.62	4.70	1.46	2.99
AC 美元 (净额)*	-2.69	-6.29	-11.02	-7.48	0.51	0.08	2.16
AC 英镑	0.69	-1.81	-1.72	-0.17	-0.66	3.63	4.06
AC 英镑 (净额)*	-3.34	-5.74	-5.65	-4.16	-4.63	2.22	3.22
ACHAUD 澳元	-0.33	-2.54	-7.78	-4.59	2.50	-0.16	1.09
ACHAUD 澳元 (净额)*	-4.32	-6.44	-11.47	-8.41	-1.61	-1.51	0.26
ACHEUR 欧元	-0.68	-2.53	-7.80	-4.67	1.90	-0.73	0.46
ACHEUR 欧元 (净额)*	-4.66	-6.43	-11.49	-8.49	-2.18	-2.07	-0.36
ACHSGD 新加坡元	0.03	-2.53	-7.79	-4.49	3.17	0.70	2.11
ACHSGD 新加坡元 (净额)*	-3.98	-6.43	-11.48	-8.31	-0.96	-0.67	1.28
AM 美元	1.36	-2.38	-7.32	-3.63	4.69	1.45	2.99
AM 美元 (净额)*	-2.70	-6.29	-11.03	-7.49	0.50	0.08	2.15
AMFLX 美元	1.36	-2.38	-7.32	-3.63	4.69	1.45	--
AMFLX 美元 (净额)*	-2.70	-6.29	-11.03	-7.48	0.50	0.08	--
AMFLXHKD 港元	1.74	-2.48	-7.02	-3.95	4.34	1.73	--
AMFLXHKD 港元 (净额)*	-2.34	-6.38	-10.74	-7.79	0.16	0.36	--
AMFLXHSGD 新加坡元	-0.07	-2.54	-7.81	-4.55	3.05	0.58	--
AMFLXHSGD 新加坡元 (净额)*	-4.07	-6.45	-11.50	-8.37	-1.08	-0.78	--
AMHAUD 澳元	-0.32	-2.54	-7.78	-4.57	2.51	-0.13	1.12
AMHAUD 澳元 (净额)*	-4.31	-6.44	-11.47	-8.39	-1.59	-1.49	0.30
AMHKD 港元	1.73	-2.48	-7.02	-3.95	4.33	1.74	2.94
AMHKD 港元 (净额)*	-2.34	-6.38	-10.74	-7.80	0.15	0.36	2.10
AMHSGD 新加坡元	-0.07	-2.54	-7.81	-4.54	3.05	0.60	2.01
AMHSGD 新加坡元 (净额)*	-4.07	-6.44	-11.50	-8.37	-1.07	-0.76	1.18

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 2023年10月31日

补充资料

日历年表现 (%)	2018	2019	2020	2021	2022
AC 新加坡元	-6.09	16.08	6.32	12.11	-16.02
AC 新加坡元 (净额)*	-9.85	11.43	2.07	7.62	-19.38
AC 欧元	-3.51	20.02	-1.28	19.05	-10.35
AC 欧元 (净额)*	-7.37	15.22	-5.23	14.28	-13.94
AC 美元	-8.12	17.60	8.38	9.67	-15.61
AC 美元 (净额)*	-11.80	12.89	4.04	5.28	-18.99
AC 英镑	-2.01	13.75	4.43	10.58	-5.51
AC 英镑 (净额)*	-5.93	9.20	0.25	6.16	-9.29
ACHAUD 澳元	-9.04	15.65	5.28	8.55	-17.10
ACHAUD 澳元 (净额)*	-12.68	11.02	1.06	4.20	-20.42
ACHEUR 欧元	-10.98	13.72	5.90	8.30	-18.01
ACHEUR 欧元 (净额)*	-14.54	9.16	1.66	3.96	-21.30
ACHSGD 新加坡元	-9.48	16.53	7.24	9.39	-16.10
ACHSGD 新加坡元 (净额)*	-13.10	11.87	2.95	5.01	-19.46
AM 美元	-8.13	17.59	8.38	9.67	-15.61
AM 美元 (净额)*	-11.81	12.88	4.04	5.28	-18.99
AMFLX 美元	--	--	8.38	9.65	-15.61
AMFLX 美元 (净额)*	--	--	4.04	5.26	-18.99
AMFLXHKD 港元	--	--	7.86	10.30	-15.68
AMFLXHKD 港元 (净额)*	--	--	3.54	5.88	-19.05
AMFLXHSGD 新加坡元	--	--	7.06	9.31	-16.20
AMFLXHSGD 新加坡元 (净额)*	--	--	2.77	4.93	-19.55
AMHAUD 澳元	-9.01	15.71	5.36	8.54	-17.06
AMHAUD 澳元 (净额)*	-12.65	11.07	1.14	4.20	-20.38
AMHKD 港元	-7.97	16.94	7.88	10.34	-15.68
AMHKD 港元 (净额)*	-11.66	12.26	3.56	5.92	-19.06
AMHSGD 新加坡元	-9.50	16.41	7.12	9.34	-16.21
AMHSGD 新加坡元 (净额)*	-13.13	11.75	2.83	4.97	-19.56

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 2023年10月31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）
AC	美元	不适用	--	--	--
ACHAUD	澳元	不适用	--	--	--
ACHEUR	欧元	不适用	--	--	--
ACHSGD	新加坡元	不适用	--	--	--
AM	美元	每月	2023年10月31日	0.030402	3.87%
AMFLX	美元	每月	2023年10月31日	0.366054	4.86%
AMFLXHKD	港元	每月	2023年10月31日	0.354805	4.84%
AMFLXHSGD	新加坡元	每月	2023年10月31日	0.209852	2.88%
AMHAUD	澳元	每月	2023年10月31日	0.018507	2.52%
AMHKD	港元	每月	2023年10月31日	0.030672	3.87%
AMHSGD	新加坡元	每月	2023年10月31日	0.015612	2.08%

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 2023年10月31日

补充资料

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
AC	2009年10月20日	LU0447610923	USD	美元 5,000	16.96	1.200%	累积
ACHAUD	2014年4月28日	LU1044375084	AUD	美元 5,000	12.32	1.200%	累积
ACHEUR	2009年10月20日	LU0447611061	EUR	欧元 5,000	13.68	1.200%	累积
ACHSGD	2014年7月1日	LU1048558149	SGD	美元 5,000	11.88	1.200%	累积
AM	2014年7月1日	LU1066048866	USD	美元 5,000	9.59	1.200%	派息
AMFLX	2019年2月18日	LU1926172195	USD	美元 5,000	92.44	1.200%	派息
AMFLXHKD	2019年4月16日	LU1926172278	HKD	美元 5,000	89.82	1.200%	派息
AMFLXHSGD	2019年4月16日	LU1978542949	SGD	美元 5,000	88.49	1.200%	派息
AMHAUD	2014年7月1日	LU1066049088	AUD	美元 5,000	8.91	1.200%	派息
AMHKD	2014年7月1日	LU1066048940	HKD	美元 5,000	9.68	1.200%	派息
AMHSGD	2014年7月1日	LU1066049591	SGD	美元 5,000	9.10	1.200%	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。