汇丰
投资管理

汇丰环球投资基金

环球股票气候变化概念

月度报告 2023年9月30日 | 股份类别 ACHSGD

投资目标

本基金旨在通过投资股票组合，提供长期资本增长和收益。本基金尤其将投资于那些环境、社会和治理评级均高于MSCI所有国家世界净回报指数，从而可能会在向低碳型经济的转型过程中受益的公司。

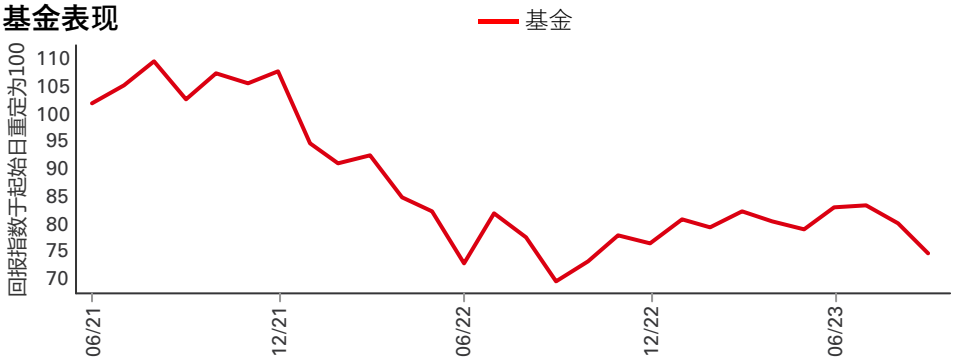
投资策略

在正常市场情况下，本基金至少将其资产的70%投资于收益受气候转型主题影响的任何规模公司的股票（或类似于股票的证券）。本基金投资于驻于成熟市场和新兴市场或在成熟市场和新兴市场开展大部分业务活动的公司。本基金最多可将20%的资产投资于中国A股和中国B股。本基金最多可将10%的资产通过"沪港通"和／或"深港通"投资于中国A股，且最多可将10%投资于A股相关产品（CAAP）。本基金最多可将10%的资产投资于房地产投资信托基金，亦最多可将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 **7.46**
基金表现　1个月	**-6.80%**
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	**17:00** 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	**2021**年**6**月**21**日
基金规模	美元 **262,480,775**
基金经理	**Henry Wong** **Benedicte Mougeot**
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	**5.000%**
管理费	**1.500%**
代码	
国际证券号码(ISIN)	**LU2343852328**
彭博股票代码	**HSECACS 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。
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**9**月**30**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	成立至今年化
ACHSGD	**-2.24**	**-6.80**	**-9.82**	**-8.92**	**7.54**	**--**	**--**	**-12.08**
ACHSGD (净额)*	-6.90	-11.23	-14.11	-13.26	2.42	--	--	-13.94

日历年表现 (%)	2018	2019	2020	2021	2022
ACHSGD	**--**	**--**	**--**	**--**	**-28.93**
ACHSGD (净额)*	--	--	--	--	-32.31

碳足迹	基金	参考基准
碳强度	68.12	146.02

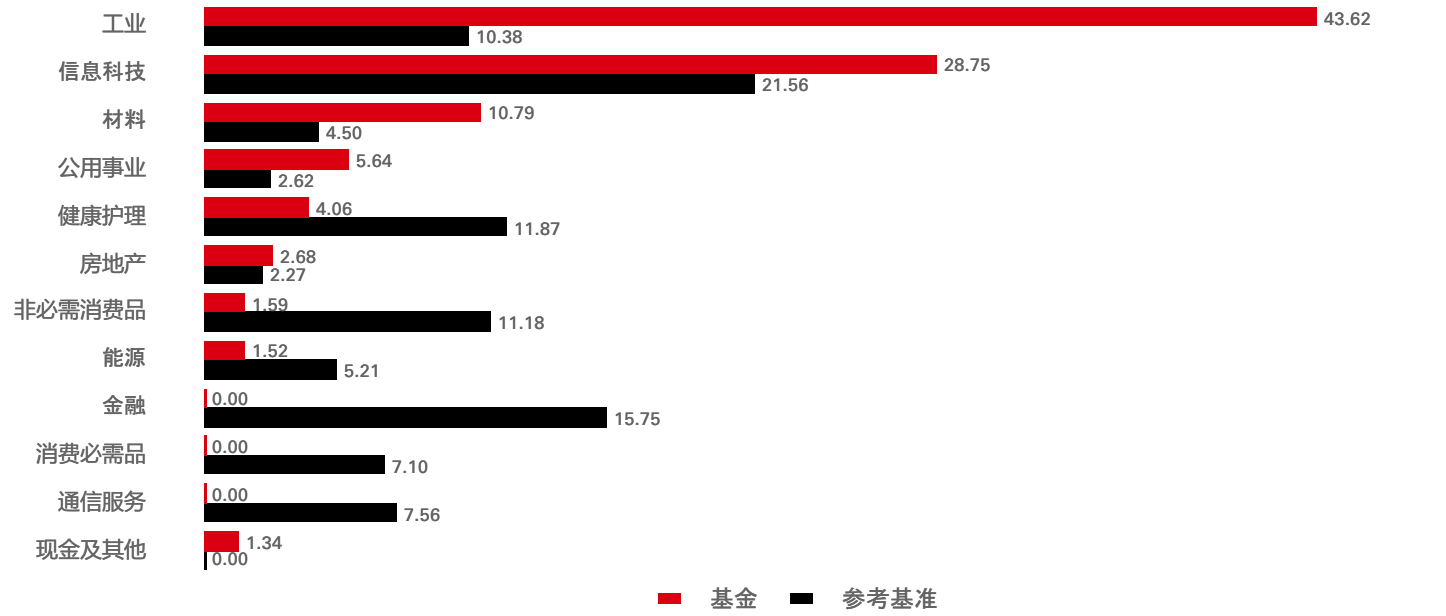
"碳强度"用以衡量一家公司的碳排放量（单位：吨二氧化碳当量/百万美元）
分析来源：Trucost

MSCI ESG Score	ESG得分	环境	S	治理
基金	8.2	7.2	5.6	6.3
参考基准	6.7	6.6	5.1	5.6

股票特点	基金	参考基准
持仓数量（不含现金）	40	2,947
平均市值 (美元 百万)	159,361	383,187

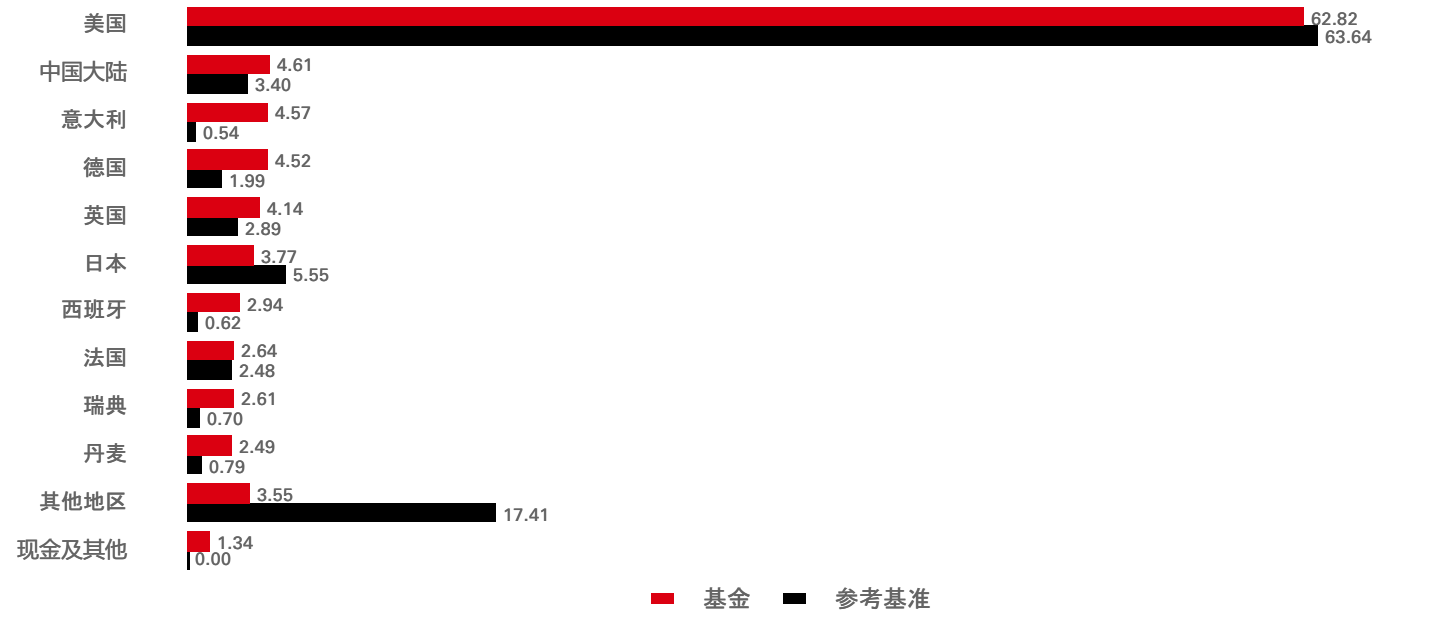
3年 风险衡量指标	ACHSGD	参考基准
波幅	--	--
贝塔系数	--	--

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。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。
基准数据指基金的参考基准，因为该数据是在基金层面而非股份类别层面计算得出。基金的参考基准是 **100%** 摩根士丹利所有国家世界净回报指数
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2023**年**9**月**30**日

国家/地区配置 (%)



十大持仓	地区	行业	权重 (%)
Trane Technologies PLC	美国	工业	5.02
Microsoft Corp	美国	信息科技	4.85
Verisk Analytics Inc	美国	工业	4.84
Schneider Electric SE	美国	工业	4.74
Prysmian SpA	意大利	工业	4.57
Ecolab Inc	美国	材料	4.51
Deere & Co	美国	工业	4.42
Accenture PLC	美国	信息科技	4.38
Autodesk Inc	美国	信息科技	4.08
Infineon Technologies AG	德国	信息科技	3.84

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。

基准数据指基金的参考基准，因为该数据是在基金层面而非股份类别层面计算得出。基金的参考基准是 **100%** 摩根士丹利所有国家世界净回报指数
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2023**年**9**月**30**日

每月表现评论

板块层面，本月选股表现不佳。可选消费品和工业板块表现良好，但因材料和公用事业板块的选股表现不佳而抵消。

国家/地区层面，本月选股表现不佳。意大利和以色列的选股带来了正回报，但因美国和英国的选股表现不佳而被抵消。

美国信息技术股票APPLE INC贡献最大，总贡献率为0.22%。美国信息技术股票NVIDIA CORP的贡献位居第二，总贡献率为0.15%。美国工业股TRANE TECHNOLOGIES PLC也带来0.14%的贡献率。

另一方面，拖累因素包括美国信息技术股FIRST SOLAR INC，总贡献率为-0.29%，英国材料股CRODA INTERNATIONAL PLC，总贡献率为-0.24%，爱尔兰材料股SMURFIT KAPPA GROUP PLC，总贡献率为-0.23%。

在此期间未建立或清空任何头寸。

板块及国家/地区配置效应也影响了选股。国家/地区层面，偏低比重持有印度股票产生了负面影响。板块层面，偏低比重持有金融股带来负面影响。

最低碳强度证券发行人前十

基金	碳强度（吨二氧化碳/百万美元）	参考基准	碳强度（吨二氧化碳/百万美元）
PROLOGIS INC	1.13	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	0.01
AUTODESK INC	2.19	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	0.03
TRIMBLE INC	3.90	3I GROUP PLC	0.09
ACCENTURE PLC-CL A	4.06	ST JAMES'S PLACE PLC	0.11
VERISK ANALYTICS INC	4.37	IGM FINANCIAL INC	0.16
CAPGEMINI SE	4.59	SHOPIFY INC - CLASS A	0.19
AGILENT TECHNOLOGIES INC	8.17	SWISS RE AG	0.22
AZBIL CORP	9.16	M&G PLC	0.25
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	9.45	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.27
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	9.65	MATCH GROUP INC	0.28

最高碳强度证券发行人前十

基金	碳强度（吨二氧化碳/百万美元）	参考基准	碳强度（吨二氧化碳/百万美元）
WASTE MANAGEMENT INC	961.05	NTPC LTD	17,855.11
SSE PLC	857.01	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	15,843.73
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	280.30	ADANI POWER LTD	15,426.24
FIRST SOLAR INC	195.24	WINTIME ENERGY GROUP CO L-A	15,361.67
ORSTED A/S	178.03	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	13,560.73
NESTE OYJ	154.30	HUADIAN POWER INTL CORP-A	13,374.35
DSM-FIRMENICH AG	133.83	ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	13,258.72
BYD CO LTD-H	129.39	CHINA POWER INTERNATIONAL	12,930.48
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	114.80	DATANG INTL POWER GEN CO-A	12,741.67
CRODA INTERNATIONAL PLC	95.00	HUANENG POWER INTL INC-A	12,303.07

公司碳数据通常可作**"**部分披露**"**，即部分地理覆盖或不完整的运营数据。**Trucost***负责分析和研究，以评估公司公布的业绩。专有的**Trucost**模型能够估算总排放量，而不只是依赖公布的财务数据。对于**Trucost**不覆盖的证券，汇丰银行会根据可比较公司的平均强度分数分配替代值。*** Trucost**是**S&P_Global**的一个部门；它主要评估与气候变化、自然资源限制以及更广泛的环境、社会和治理因素相关的风险。
分析来源：**Trucost**
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2023**年**9**月**30**日

按权重计算的前十大持仓股ESG得分

基金	权重	ESG得分	环境	S	治理	碳强度
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5.016%	10.0	7.8	7.9	5.2	27.9
MICROSOFT CORP	4.851%	9.3	8.4	6.3	5.3	29.0
VERISK ANALYTICS INC	4.844%	5.9	10.0	4.7	6.9	4.4
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.742%	10.0	8.7	5.7	7.4	16.2
PRYSMIAN SPA	4.570%	7.7	3.6	6.1	6.8	56.2
ECOLAB INC	4.511%	10.0	9.1	4.0	5.7	32.4
DEERE & CO	4.418%	7.4	6.2	5.3	5.7	25.2
ACCENTURE PLC-CL A	4.381%	7.4	7.5	4.6	6.0	4.1
AUTODESK INC	4.077%	10.0	6.4	7.2	6.4	2.2
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3.841%	8.4	5.3	5.5	8.2	75.2

参考基准	权重	ESG得分	环境	S	治理	碳强度
APPLE INC	4.412%	5.2	4.2	5.1	4.4	3.5
MICROSOFT CORP	3.654%	9.3	8.4	6.3	5.3	29.0
AMAZON.COM INC	1.923%	4.6	6.3	4.0	4.8	31.8
NVIDIA CORP	1.760%	9.1	6.2	7.5	5.9	5.1
ALPHABET INC-CL A	1.274%	4.7	7.5	4.6	2.9	26.0
TESLA INC	1.170%	6.2	9.0	1.3	4.4	10.9
ALPHABET INC-CL C	1.142%	4.7	7.5	4.6	2.9	26.0
META PLATFORMS INC-CLASS A	1.088%	1.1	10.0	2.2	4.5	26.6
EXXON MOBIL CORP	0.779%	4.5	4.7	5.7	5.1	288.4
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.769%	8.5	10.0	6.3	6.4	1.3

公司碳数据通常可作**"**部分披露**"**，即部分地理覆盖或不完整的运营数据。**Trucost***负责分析和研究，以评估公司公布的业绩。专有的**Trucost**模型能够估算总排放量，而不只是依赖公布的财务数据。对于**Trucost**不覆盖的证券，汇丰银行会根据可比较公司的平均强度分数分配替代值。*** Trucost**是**S&P_Global**的一个部门；它主要评估与气候变化、自然资源限制以及更广泛的环境、社会和治理因素相关的风险。
分析来源：**Trucost**
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2023**年**9**月**30**日

按权重计算的后十大持仓股ESG得分

基金	权重	ESG得分	环境	S	治理	碳强度
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	0.454%	6.5	7.4	5.2	4.8	48.8
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	0.538%	4.7	8.5	4.5	6.1	11.8
BRENNTAG SE	0.674%	7.8	3.1	6.0	7.1	14.2
ORSTED A/S	0.731%	10.0	8.9	6.8	8.3	178.0
DSM-FIRMENICH AG	0.768%	10.0	7.6	8.4	7.4	133.8
WASTE MANAGEMENT INC	1.013%	5.8	5.7	5.5	6.2	961.0
TRIMBLE INC	1.016%	8.5	4.2	6.2	6.2	3.9
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	1.033%	2.3	6.0	5.7	2.4	55.1
ENPHASE ENERGY INC	1.041%	8.5	5.8	8.4	5.4	13.0
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1.261%	8.3	6.5	2.5	7.5	280.3

参考基准	权重	ESG得分	环境	S	治理	碳强度
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC -A	0.000%	1.5	5.0	5.9	3.1	168.8
RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LT-A	0.000%	3.0	4.4	3.7	4.1	235.5
HUNAN CHANGYUAN LICO CO LT-A	0.000%	1.1	3.7	0.0	2.5	139.3
DAJIN HEAVY INDUSTRY CO LT-A	0.000%	0.8	5.6	4.2	3.4	23.1
GUANGZHOU GREAT POWER ENER-A	0.000%	2.7	6.3	4.3	2.9	100.7
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	0.000%	0.0	1.7	0.0	3.6	54.8
SHENZHEN KSTAR SCIENCE AND-A	0.000%	2.3	4.7	5.0	4.0	50.0
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	0.000%	0.0	1.9	1.8	3.0	334.1
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	0.000%	2.7	6.6	4.9	3.1	42.2
SICHUAN NEW ENERGY POWER C-A	0.000%	0.7	6.6	3.1	1.5	28.9

公司碳数据通常可作**"**部分披露**"**，即部分地理覆盖或不完整的运营数据。**Trucost***负责分析和研究，以评估公司公布的业绩。专有的**Trucost**模型能够估算总排放量，而不只是依赖公布的财务数据。对于**Trucost**不覆盖的证券，汇丰银行会根据可比较公司的平均强度分数分配替代值。*** Trucost**是**S&P_Global**的一个部门；它主要评估与气候变化、自然资源限制以及更广泛的环境、社会和治理因素相关的风险。
分析来源：**Trucost**
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2023**年**9**月**30**日

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。

关注我们:

HSBC Asset Management

词汇表

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）或任何其他的损害概不承担责任。
(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。

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**9**月**30**日

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	成立至今年化
ACEUR 欧元	-0.11	-4.29	-6.56	-5.63	1.38	--	--	-10.95
ACEUR 欧元 (净额)*	-4.87	-8.85	-11.01	-10.12	-3.44	--	--	-13.00
ACGBP 英镑	-2.09	-3.07	-5.55	-6.83	0.21	--	--	-8.00
ACGBP 英镑 (净额)*	-6.75	-7.68	-10.05	-11.27	-4.56	--	--	-10.24
ACHAUD 澳元	-2.72	-6.80	-9.86	-9.11	6.33	--	--	-13.14
ACHAUD 澳元 (净额)*	-7.35	-11.23	-14.16	-13.44	1.27	--	--	-14.98
ACHEUR 欧元	-3.02	-6.81	-9.89	-9.16	5.71	--	--	-13.64
ACHEUR 欧元 (净额)*	-7.64	-11.24	-14.18	-13.48	0.68	--	--	-15.47
ACHGBP 英镑	-1.84	-6.69	-9.49	-8.47	7.26	--	--	-12.60
ACHGBP 英镑 (净额)*	-6.51	-11.14	-13.80	-12.83	2.15	--	--	-14.45
ACHHKD 港元	-1.76	-6.74	-9.50	-8.56	8.47	--	--	-11.59
ACHHKD 港元 (净额)*	-6.43	-11.18	-13.81	-12.91	3.31	--	--	-13.46
ACHSGD 新加坡元	-2.24	-6.80	-9.82	-8.92	7.54	--	--	-12.08
ACHSGD 新加坡元 (净额)*	-6.90	-11.23	-14.11	-13.26	2.42	--	--	-13.94
AD 新加坡元	0.56	-5.63	-8.54	-5.58	4.23	-2.62	3.61	0.43
AD 新加坡元 (净额)*	-4.23	-10.13	-12.90	-10.08	-0.73	-4.19	2.61	0.12
AD 美元	-0.86	-6.63	-9.32	-8.03	9.57	-2.61	3.64	0.78
AD 美元 (净额)*	-5.58	-11.08	-13.64	-12.41	4.36	-4.19	2.63	0.47
ICHEUR 欧元	--	--	--	--	--	--	--	--
ICHEUR 欧元 (净额)*	--	--	--	--	--	--	--	--

日历年表现 (%)	2018	2019	2020	2021	2022
ACEUR 欧元	--	--	--	--	-23.57
ACEUR 欧元 (净额)*	--	--	--	--	-27.21
ACGBP 英镑	--	--	--	--	-19.45
ACGBP 英镑 (净额)*	--	--	--	--	-23.28
ACHAUD 澳元	--	--	--	--	-30.35
ACHAUD 澳元 (净额)*	--	--	--	--	-33.67
ACHEUR 欧元	--	--	--	--	-30.92
ACHEUR 欧元 (净额)*	--	--	--	--	-34.21
ACHGBP 英镑	--	--	--	--	-30.05
ACHGBP 英镑 (净额)*	--	--	--	--	-33.38
ACHHKD 港元	--	--	--	--	-28.51
ACHHKD 港元 (净额)*	--	--	--	--	-31.91
ACHSGD 新加坡元	--	--	--	--	-28.93
ACHSGD 新加坡元 (净额)*	--	--	--	--	-32.31
AD 新加坡元	-11.32	28.10	38.54	9.40	-28.40
AD 新加坡元 (净额)*	-15.54	22.00	31.94	4.19	-31.81
AD 美元	-13.24	29.77	41.23	7.01	-28.06
AD 美元 (净额)*	-17.37	23.59	34.50	1.92	-31.48
ICHEUR 欧元	--	--	--	--	--
ICHEUR 欧元 (净额)*	--	--	--	--	--

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**9**月**30**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）
ACEUR	欧元	不适用	--	--	--
ACGBP	英镑	不适用	--	--	--
ACHAUD	澳元	不适用	--	--	--
ACHEUR	欧元	不适用	--	--	--
ACHGBP	英镑	不适用	--	--	--
ACHHKD	港元	不适用	--	--	--
ACHSGD	新加坡元	不适用	--	--	--
AD	美元	每年	2023年5月31日	0.000000	0.00%
ICHEUR	欧元	不适用	--	--	--

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
ACEUR	2021年8月23日	LU2279705458	EUR	美元 5,000	7.83	1.500%	累积
ACGBP	2021年10月5日	LU2279705532	GBP	美元 5,000	8.47	1.500%	累积
ACHAUD	2021年6月21日	LU2343853565	AUD	美元 5,000	7.26	1.500%	累积
ACHEUR	2021年6月21日	LU2279764547	EUR	美元 5,000	7.16	1.500%	累积
ACHGBP	2021年6月21日	LU2279764620	GBP	美元 5,000	7.36	1.500%	累积
ACHHKD	2021年6月21日	LU2279705888	HKD	美元 5,000	7.56	1.500%	累积
ACHSGD	2021年6月21日	LU2343852328	SGD	美元 5,000	7.46	1.500%	累积
AD	2007年11月9日	LU0323240290	USD	美元 5,000	10.87	1.500%	派息
ICHEUR	2021年1月13日	LU2261311919	EUR	美元 1,000,000	7.38	0.750%	累积

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计算法：（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计算法： （（**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**9**月**30**日