汇丰
投资管理

汇丰环球投资基金

ESG短期信用债

月度报告 2024年2月29日 | 股份类别 AM3HGBP

投资目标

该基金旨在通过投资于预期平均期限在1至3年之间、平均信用等级为投资级的多元化债券组合，提供长期资本增长和收益，同时促进环境、社会和治理（ESG）特征。
本基金符合《可持续金融信息披露条例》(SFDR)第8条条例的规定。

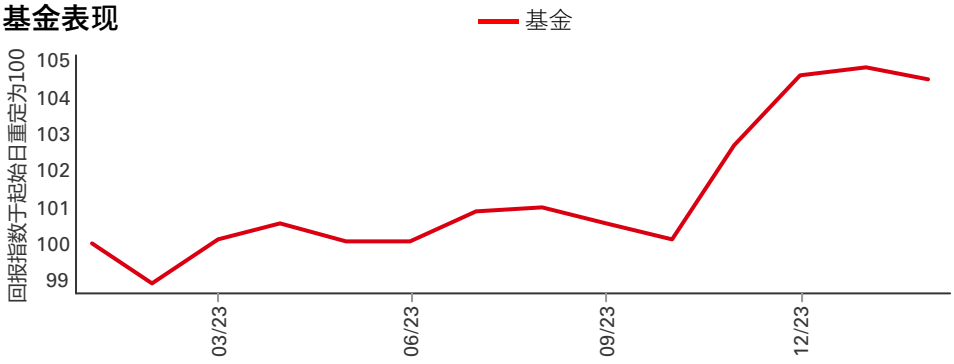
投资策略

本基金是主动管理型基金，不受基准指数限制。
在正常的市场条件下，本基金的目标是将至少70%的资产投资于由政府、政府相关实体、超国家实体发行的短期投资级和非投资级债券及类似证券，并且满足某些ESG评级和较低的碳强度标准。
ESG和低碳标准以及基本的定性公司分析被用于确定基金的可投资范围，并排除参与生产有争议的武器和烟草，及被认为不符合《联合国全球契约原则》的发行人。
本基金的主要货币敞口是美元，最多可将30%的资产投资于新兴市场发行的债券，最多20%投资于资产支持证券和抵押贷款支持证券，最多10%投资于可转换债券，最多10%投资于或有可转换证券以及最多10%投资于其他基金。
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。
- 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质量愈高，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。
- 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	英镑 **9.83**
基金表现 1个月	**-0.32%**
到期收益率	**5.78%**
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	每月
除息日	**2024年2月29日**
股息年化收益率	**6.22%**
最后支付股息	**0.049601**
交易频率	每日
估值时间	**17:00** 卢森堡
股份类别基准货币	英镑
注册地	卢森堡
成立日期	**2023年1月30日**
基金规模	美元 **7,546,661**
基金经理	**Ricky Liu** **Jason E Moshos** **Viral Desai**
费用及开支	
最低初始认购额	美元 **5,000**
最高首次认购费	**3.000%**
管理费	**0.750%**
代码	
国际证券号码(ISIN)	**LU2569856755**
彭博股票代码	**HBUAM3G 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 **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	成立至今年化
AM3HGBP	**-0.10**	**-0.32**	**1.74**	**3.45**	**5.60**	**--**	**--**	**4.12**
AM3HGBP (净额)*	-3.01	-3.22	-1.22	0.43	2.53	--	--	1.31

日历年表现 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
AM3HGBP	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
AM3HGBP (净额)*	--	--	--	--	--

碳足迹	基金	参考基准
碳强度	200.42	297.77

"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	7.3	7.0	5.3	6.2
参考基准	6.1	6.2	4.8	5.9

3年 风险衡量指标	AM3HGBP	参考基准
波幅	--	--
夏普比率	--	--

5年 风险衡量指标	AM3HGBP	参考基准
波幅	--	--
夏普比率	--	--

固定收益特点	基金	参考基准	相对
持仓数量（不含现金）	102	2,424	--
平均票息	4.74	4.83	-0.08
最低收益率	5.65%	6.07%	-0.42%
期权调整久期	2.36	2.40	-0.04
修正最低收益率久期	2.57	2.57	0.00
期权调整利差久期	2.23	2.48	-0.24
平均到期日	2.86	2.87	-0.02
平均信贷评级	BBB-/BB+	BBB-/BB+	--

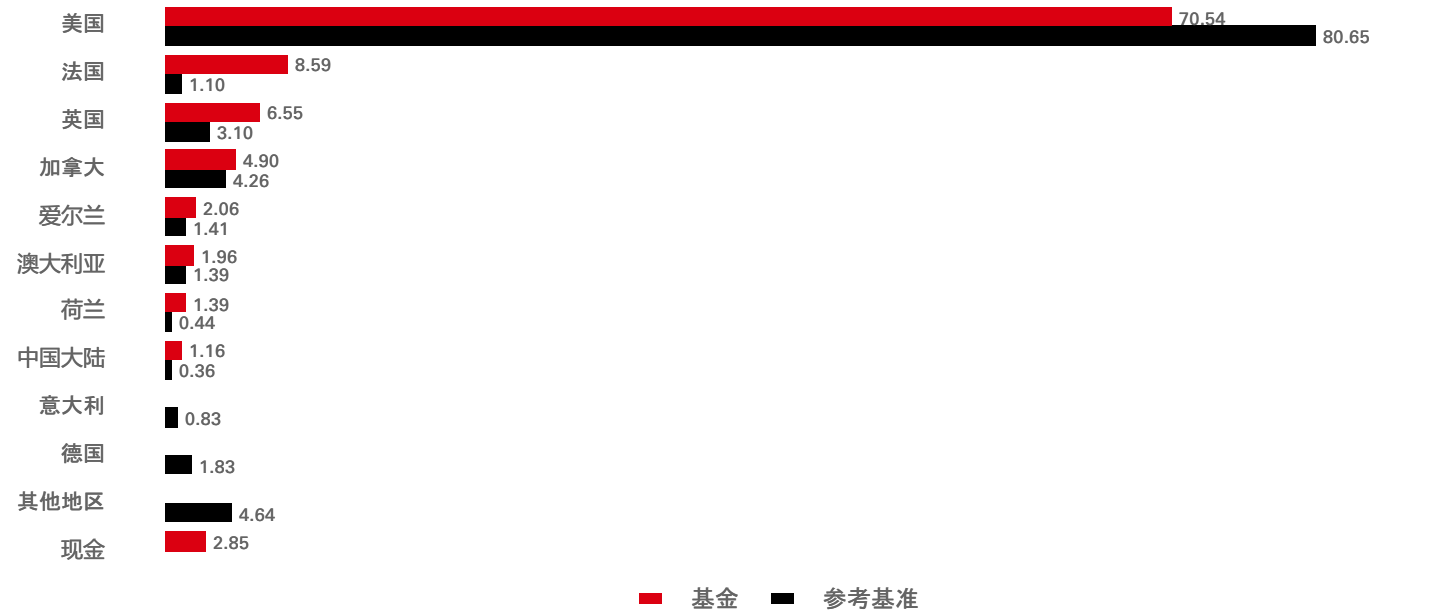
信用评级分布 (%)	基金	参考基准	相对
A	6.45	0.67	5.78
BBB	46.76	49.72	-2.96
BB	36.11	46.95	-10.84
B	7.83	2.67	5.16
现金	2.85	--	2.85

到期日分布 (期权调整久期)	基金	参考基准	相对
0至1年	0.04	0.02	0.01
1至2年	0.25	0.30	-0.05
2至3年	0.63	0.53	0.11
3至4年	0.80	0.83	-0.03
4至5年	0.59	0.72	-0.13
5至6年	0.04	--	0.04
12至13年	--	0.00	0.00
11至12年	--	0.00	0.00
总计	**2.36**	**2.40**	**-0.04**

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 **50% ICE BofA 1-5 Year BB US High Yield Index 50% ICE BofA 1-5 Year BBB US Corporate Index**
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2024**年**2**月**29**日

货币分布 (%)	基金	参考基准	相对
美元	99.15	100.00	-0.85
欧元	0.74	--	0.74
英镑	0.07	--	0.07
瑞士法郎	0.03	--	0.03
新加坡元	0.01	--	0.01
澳元	0.01	--	0.01

国家/地区配置 (%)



行业配置 (%)	基金	参考基准	相对
金融机构	21.81	21.24	0.57
能源	12.91	11.16	1.76
资本货品	10.89	8.20	2.68
基础工业	9.32	4.37	4.95
通信	9.28	9.34	-0.06
非周期性消费品	9.25	11.06	-1.81
周期性消费品	8.93	15.21	-6.28
科技	7.94	6.74	1.20
运输	3.10	3.15	-0.05
政府支持机构	2.34	1.46	0.88
其他行业	1.39	8.07	-6.68
现金	2.85	--	2.85

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 **50% ICE BofA 1-5 Year BB US High Yield Index 50% ICE BofA 1-5 Year BBB US Corporate Index**
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2024年2月29日**

十大持仓	权重 (%)
BPCE 2.045 19/10/27	3.03
LLOYDS BK GR PLC 5.462 05/01/28	2.66
SOCIETE GENERALE 4.750 24/11/25	2.62
BARCLAYS PLC 2.852 07/05/26	2.58
CCO HOLDINGS LLC 5.125 01/05/27	2.23
GRAPHIC PACKAGIN 1.512 15/04/26	2.19
AERCAP IRELAND 6.100 15/01/27	2.06
WRKCO INC 4.000 15/03/28	1.93
TDF INFRASTRUCTU 5.625 21/07/28	1.55
SUNOCO LP/FIN 7.000 15/09/28	1.54

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 **50% ICE BofA 1-5 Year BB US High Yield Index 50% ICE BofA 1-5 Year BBB US Corporate Index**
资料来源：汇丰投资管理，数据截至 **2024**年**2**月**29**日

每月表现评论

由于美国经济增长和通胀数据超出预期，且第四季度企业盈利与预期基本保持一致，2月份风险资产和利率走高。由于零售销售弱于市场预期，月底利率有所企稳。本月全球信贷总回报喜忧参半，对利率更敏感的投资级债券录得负收益，而高收益债券仍保持正回报。月度投资级债券的供应量为2,186亿美元，年初至今总量为4,899亿美元。本月高收益债券发行总额为278亿美元，年初至今发行总额为562亿美元。美国国债收益率在1月份有所上涨，由于较短期限国债的大幅波动，收益率曲线呈现一定程度的倒挂。2年期、5年期、10年期和30年期国债分别上升41、41、34和21个基点，本月收报于4.62%、4.24%、4.25%和4.38%。
在此背景下，本基金实现绝对正回报（扣除费用前）。

投资组合主要投资BBB级公司债和BB级信贷，现金配置比例为2.9%。从信用角度来看，本基金持仓的平均评级为BBB-/BB+，投资级（包括现金）占56%，投资级以下占44%。从区域来看，本基金对美国债券的持仓比例为76%，欧洲债券为19%，亚洲债券为3%。该基金目前未持仓证券化信贷。持仓的前三大行业为金融、能源和资本品。与具有吸引力估值和支持性石油价格的能源板块类似，优质的金融板块相较于工业板块提供更具吸引力的估值。尽管经济数据仍然强劲，但经济增速预计仍将放缓，因此相较于周期性板块，我们更青睐非周期性板块。久期方面来看，持仓基本符合所投领域经期权调整后2.4年的情况。

展望

尽管市场为了适应央行更加鹰派的立场已重新定价，降息时间也被推迟，但整体经济实现软着陆的论调在投资者心中仍占据主导地位。尽管经济的持续强劲让美联储更有耐心，但毫无疑问，他们的下一步行动仍然是削减开支，即使具体时间点尚不确定。近期风险资产的反弹已使息差重新回到紧缩水平，然而短期来看，建设性的经济前景将继续为市场提供支撑力。我们依然预测，全球经济增速将会放缓，因此从长远来看，我们仍然认为信贷息差更有可能扩大。然而，短期内，我们并未留意到任何特定推力会使息差大幅走阔，相反我们预计会逐渐收窄。因此，我们目前的定位更偏中立，同时保持战术性持仓配置，把握可能出现的各种短期机会。

在ESG短久期信贷投资组合中，在对投资级和高收益债券的配置中，我们仍然偏好质量略高的债券，尽管我们也在对高收益债券实施战术性增持。从利率角度来看，投资组合整体与1-5年期“边缘债”（评级处于变动范围的债券）基本保持一致。尽管短期经济前景似乎支持信贷息差，但按照目前的息差水平，质量较低的短期高收益债券的息差水平仍然相对缺乏吸引力。因此，我们相对于BB级更偏好BBB级债券。

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）
CNC 4.25 12/15/27	0.86	MATCH GROUP II	0.28
TPH 5.25 06/01/27	1.77	AEGON LTD	0.38
AL 2.875 01/15/26 MTN	2.27	AFFIL MANAGERS	0.41
IQV 1.75 03/15/26 REGS	3.12	AXIS SPECLTY FIN	0.42
DELL 6.02 06/15/26	3.79	LINCOLN NATL CRP	0.48
GS V0.855 02/12/26	3.81	HAT HOLDINGS I	0.57
SOCGEN 4.75 11/24/25 144A	4.14	CIGNA GROUP/THE	0.60
MS 5 11/24/25	4.20	EXPRESS SCRIPTS	0.60
BACR V2.852 05/07/26	4.21	ELEVANCE HEALTH	0.62
LLOYDS V5.462 01/05/28	4.21	SYNCHRONY BANK	0.64

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）
DUK 4.85 01/05/29	2,797.42	CERRO DEL AGUILA SA	7,276.37
AM 5.75 03/01/27 144A	1,990.98	VISTRA OPERATION	6,920.55
EQM 6 07/01/25 144A	1,861.02	PALOMINO FUNDING	6,920.55
CLF 5.875 06/01/27	1,323.10	CLECO CORP	5,516.85
WMB 5.3 08/15/28	1,222.03	DANAOS CORP	3,731.21
KMI 4.3 03/01/28	937.50	PPL CAPITAL FDG	3,431.28
WM 1.15 03/15/28	795.65	AMEREN CORP	3,264.38
MPLX 4.125 03/01/27	782.43	AES CORP/THE	3,192.36
VIEFP V2.25 PERP	754.61	DPL INC	3,192.36
AAL 5.75 04/20/29 144A	711.33	ALLIANT ENERGY F	3,147.17

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
BPCEGP V2.045 10/19/27 144A	3.023%	8.3	8.1	4.9	6.4	4.4
LLOYDS V5.462 01/05/28	2.654%	8.1	8.2	4.1	6.7	4.2
SOCGEN 4.75 11/24/25 144A	2.622%	7.9	10.0	4.6	5.9	4.1
BACR V2.852 05/07/26	2.579%	8.1	10.0	4.6	5.7	4.2
CHTR 5.125 05/01/27 144A	2.225%	5.6	10.0	4.3	5.7	21.9
GPK 1.512 04/15/26 144A	2.188%	8.0	4.8	7.5	7.5	260.3
AER 6.1 01/15/27	2.060%	7.6	5.7	4.6	7.4	15.2
WRK 4 03/15/28	1.929%	7.0	5.2	5.3	6.2	384.8
TDFINF 5.625 07/21/28^	1.548%	0.0	0.0	0.0	0.0	60.7
SUN 7 09/15/28 144A	1.534%	5.7	3.3	7.6	5.3	37.3

参考基准	权重	ESG得分	环境	S	治理	碳强度
DIRECTV FIN/DTV	0.604%	5.0	10.0	5.3	4.5	48.7
CCO HOLDINGS LLC	0.539%	5.6	10.0	4.3	5.7	21.9
AMERICAN AIRLINE	0.451%	5.6	6.5	3.6	5.0	711.3
VENTURE GLOBAL L^	0.402%	0.0	0.0	0.0	0.0	508.4
WESTERN DIGITAL	0.389%	8.1	4.4	5.7	6.2	56.4
CARNIVAL CORP	0.384%	2.6	3.0	4.2	4.2	2,050.9
TENET HEALTHCARE	0.365%	3.3	6.7	2.6	7.3	37.4
CONNECT FINCO	0.361%	5.7	2.4	4.7	5.6	8.3
NEWELL RUBBERMAI	0.340%	6.9	9.4	2.2	6.6	29.5

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
RKTRM 2.875 10/15/26 144A	0.160%	5.4	8.3	4.6	4.9	6.4
OUT 5 08/15/27 144A	0.166%	5.8	9.0	3.2	6.4	52.3
STX 4.75 01/01/25	0.171%	8.0	3.4	5.4	6.3	88.9
CLF 6.75 03/15/26 144A	0.178%	5.6	3.1	4.2	6.8	1,323.1
OMF 6.875 03/15/25	0.179%	7.0	8.0	4.2	6.3	6.4
CNK 8.75 05/01/25 144A	0.231%	6.0	8.3	5.7	4.6	13.3
WASMUL 5.75 04/15/26 144A	0.262%	8.3	10.0	5.6	6.8	23.5
DELL 6.02 06/15/26	0.271%	7.1	5.1	4.4	5.4	3.8
SIRI 4 07/15/28 144A	0.299%	5.1	6.0	5.5	4.4	7.1
GRA 4.875 06/15/27 144a	0.317%	6.5	5.3	3.4	6.9	42.5

参考基准	权重	ESG得分	环境	S	治理	碳强度
CNX RESOURCES CO	0.007%	8.1	4.1	6.8	7.3	243.2
PREMIER HEALTH^	0.008%	0.0	0.0	0.0	0.0	37.4
KIMCO REALTY	0.008%	5.1	6.1	5.1	5.6	26.8
CABOT CORP	0.008%	5.9	4.8	0.5	6.0	1,008.6
COMERICA INC	0.008%	6.0	0.5	4.6	6.7	10.1
BOEING CO	0.008%	4.5	4.8	2.9	5.4	21.3
INTERSTATE POWER	0.008%	7.6	7.0	5.7	7.5	3,147.2
CANADIAN PAC RR	0.008%	6.3	5.6	4.1	6.9	450.1
MCCORMICK	0.008%	8.4	5.2	6.0	5.5	12.3
PUBLIC SERVICE C	0.008%	6.4	5.7	4.5	7.3	2,352.0

关注我们:
HSBC Asset Management

词汇表

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。

指数免责声明

来源ICE Data Indices，LLC（“ICE DATA”）经许可使用。ICE DATA、其联属公司及其各自的第三方供应商就任何及所有明示和/或暗示的保证和申述作出免责声明（包括对特定用途或使用的适销性或适合性的任何保证），且包括指数、指数数据以及其中包含的、与之相关的或自此衍生的任何数据。ICE DATA、其联属公司及其各自的第三方供应商均不对指数或指数数据或其任何组成部分的充分性、准确性、及时性或完整性产生的任何损害或责任负责，并且指数或指数数据及其所有组成部分均按“原样”提供，您应当自行承担使用风险。ICE DATA、其联属公司及其各自的第三方供应商没有保荐、认可或推荐汇丰环球投资管理或其任何产品或服务。

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 **2024**年**2**月**29**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
AD 美元	--	--	--	--	--	--	--	--
AD 美元 (净额)*	--	--	--	--	--	--	--	--
AM2 美元	-0.06	-0.28	1.85	3.68	6.25	--	--	4.79
AM2 美元 (净额)*	-2.97	-3.19	-1.12	0.66	3.15	--	--	1.96
AM2HSGD 新加坡元	-0.38	-0.44	1.36	2.70	4.39	--	--	3.01
AM2HSGD 新加坡元 (净额)*	-3.28	-3.34	-1.59	-0.29	1.35	--	--	0.23
AM3HAUD 澳元	-0.27	-0.40	1.51	2.91	4.65	--	--	3.20
AM3HAUD 澳元 (净额)*	-3.18	-3.30	-1.45	-0.09	1.60	--	--	0.42
AM3HEUR 欧元	-0.33	-0.41	1.41	2.73	4.11	--	--	2.64
AM3HEUR 欧元 (净额)*	-3.23	-3.32	-1.54	-0.26	1.07	--	--	-0.12
AM3HGBP 英镑	-0.10	-0.32	1.74	3.45	5.60	--	--	4.12
AM3HGBP 英镑 (净额)*	-3.01	-3.22	-1.22	0.43	2.53	--	--	1.31

日历年表现 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
AD 美元	--	--	--	--	--
AD 美元 (净额)*	--	--	--	--	--
AM2 美元	--	--	--	--	--
AM2 美元 (净额)*	--	--	--	--	--
AM2HSGD 新加坡元	--	--	--	--	--
AM2HSGD 新加坡元 (净额)*	--	--	--	--	--
AM3HAUD 澳元	--	--	--	--	--
AM3HAUD 澳元 (净额)*	--	--	--	--	--
AM3HEUR 欧元	--	--	--	--	--
AM3HEUR 欧元 (净额)*	--	--	--	--	--
AM3HGBP 英镑	--	--	--	--	--
AM3HGBP 英镑 (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 **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）
AD	美元	每年	--	--	--
AM2	美元	每月	2024年2月29日	0.052147	6.54%
AM2HSGD	新加坡元	每月	2024年2月29日	0.051404	6.54%
AM3HAUD	澳元	每月	2024年2月29日	0.041622	5.20%
AM3HEUR	欧元	每月	2024年2月29日	0.038894	4.85%
AM3HGBP	英镑	每月	2024年2月29日	0.049601	6.22%

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
AD		LU2487054269	USD	美元 5,000	-	0.750%	派息
AM2	2023年1月30日	LU2508063612	USD	美元 5,000	9.85	0.750%	派息
AM2HSGD	2023年1月30日	LU2569857050	SGD	美元 5,000	9.71	0.750%	派息
AM3HAUD	2023年1月30日	LU2569855948	AUD	美元 5,000	9.83	0.750%	派息
AM3HEUR	2023年1月30日	LU2569856243	EUR	美元 5,000	9.84	0.750%	派息
AM3HGBP	2023年1月30日	LU2569856755	GBP	美元 5,000	9.83	0.750%	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 **2024**年**2**月**29**日