

滙豐集合投資信託

滙豐亞洲高入息債券基金

月度報告 2023年1月31日 | 股份類別 AC-USD

基金中心



風險披露

- 本基金主要投資於較高收益的亞洲固定收益證券。
- 本基金可投資於金融衍生工具作投資用途，可能使本基金的資產淨值較波動。
- 本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。派息不獲保證及會導致資本蠶食及資產淨值減少。
- 本基金之投資可能涉及重大的信貸、信貸評級、貨幣、波動性、流動性、利率、估值、地域集中性、新興市場、稅務及政治風險、及與債務證券、主權債務、非投資級別及未評級的債務證券和中國內地債務有關的風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 基本貨幣對沖股份類別或人民幣計價類別涉及較高的貨幣和匯率風險。
- 投資者不應僅就此基金資料表作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

投資目標

本基金旨在投資於收益率高於其他同類證券及具有中長期資本增值潛力的固定收益證券。

投資策略

本基金將其資產淨值最少70%投資於一個由亞洲政府、政府機構或超國家組織，或由在亞洲註冊成立或在亞洲經營其大部分業務的公司所發行或擔保的固定收益證券組成的多元化投資組合。本基金可透過中國銀行間債券市場方案及／或債券通及／或相關規例不時准許的其他方式將其資產淨值最多20%投資於在中國的中國銀行間債券市場買賣的債券。

股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值	美元 9.09
基金表現 1個月	4.18%
到期收益率	8.15%

基金資料

遵守UCITS V指令	無
股息處理	累積
交易頻率	每日
股份類別基本貨幣	美元
註冊地	香港特別行政區
成立日期	2018年1月3日
基金規模	美元 517,746,296
參考基準	35% 65% JP Morgan Asia Credit Index – Investment grade Corporates

基金經理

Ming Leap
Alfred Mui

費用及支出

最低初始投資	美元 1,000
最高首次認購費（香港）	3.000%
管理費	1.150%

編碼

ISIN代碼	HK0000317518
彭博代號	HSIACU HK

過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動的風險。

保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。

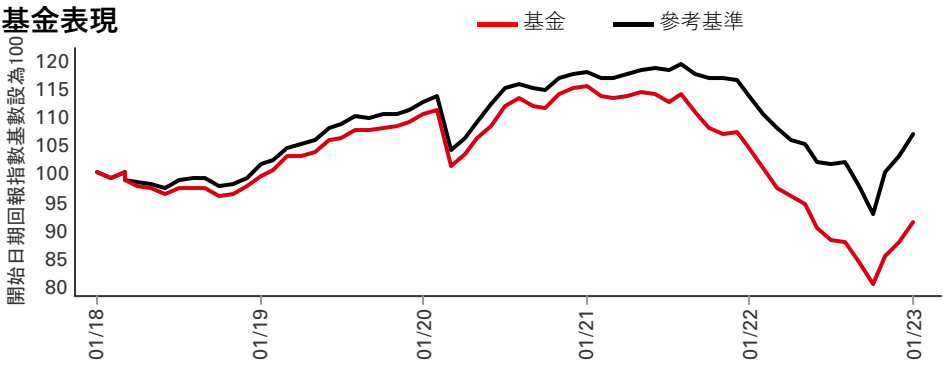
貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。

對本基金表現可能有重大影響的變動：2017年9月6日－更改投資目標。2017年7月1日－調低受託人費用。2018年11月16日－變更收取首次認購費／轉換費的方式。

有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2023年1月31日

基金表現



基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AC-USD	4.18	4.18	13.85	3.71	-12.54	-17.33	-8.70
參考基準	3.94	3.94	15.18	5.42	-5.77	-5.05	6.95

曆年表現 (%)	2018	2019	2020	2021	2022
AC-USD	-2.46	11.65	5.60	-6.58	-18.44
參考基準	-0.73	11.95	5.94	-1.18	-11.56

如股份類別成立少於五年，其首年年度表現為成立日至年底。
當計算期超過一年，業績為累積表現。

3年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	9.90%	9.44%
夏普比率	-0.69	-0.26
追蹤誤差	2.56%	--
資訊比率	-1.73	--

5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	8.11%	7.66%
夏普比率	-0.39	0.00
追蹤誤差	2.08%	--
資訊比率	-1.52	--

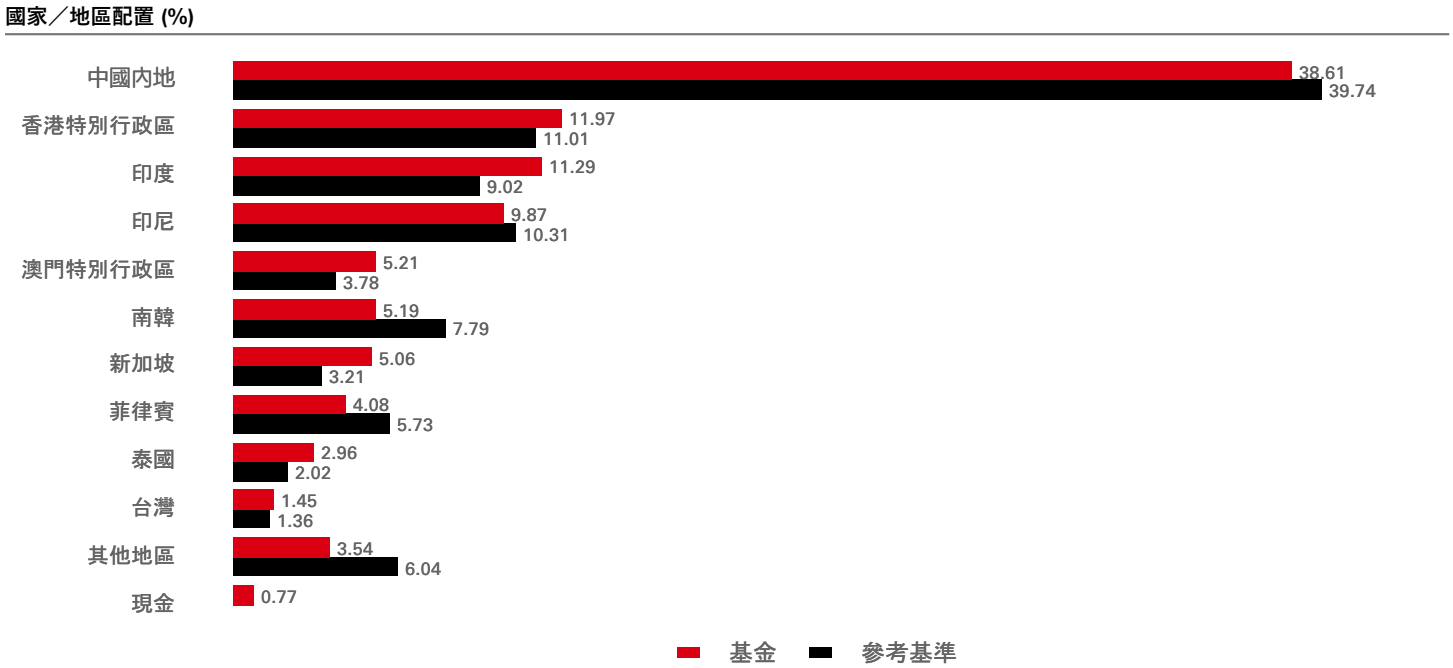
固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	291	1,734	--
投資組合收益率	7.83%	8.97%	-1.14%
到期收益率	8.15%	9.07%	-0.93%
平均到期日	5.78	5.73	0.05
平均信貸評級	BBB/BBB-	BBB+/BBB	--
發行人數量	173	555	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	--	0.62	-0.62
AA	4.07	7.16	-3.10
A	18.17	24.53	-6.36
BBB	34.83	32.16	2.67
BB	26.22	17.99	8.23
B	8.99	5.87	3.12
CCC	1.63	1.74	-0.12
CC	0.22	0.95	-0.73
C	0.26	0.53	-0.26
無評級	4.84	8.44	-3.60
現金	0.77	--	0.77

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.21	0.33	-0.11
2-5年	1.42	1.22	0.20
5-10年	0.93	1.09	-0.16
10+年	1.46	1.37	0.09
總計	4.02	4.01	0.01

過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動的風險。
保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。
貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。
有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2023年1月31日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	95.53	100.00	-4.47
日圓	1.90	--	1.90
韓元	0.98	--	0.98
離岸人民幣	0.97	--	0.97
菲律賓披索	0.95	--	0.95
新加坡元	0.01	--	0.01
在岸人民幣	0.00	--	0.00
歐元	0.00	--	0.00
英鎊	-0.02	--	-0.02
澳元	-0.02	--	-0.02
其他貨幣	-0.29	--	-0.29



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
房地產	17.16	11.75	5.41
銀行	13.33	14.61	-1.28
週期性消費品	13.22	8.04	5.18
能源	11.89	9.84	2.05
政府	7.04	15.48	-8.44
多元化金融服務	6.50	7.27	-0.77
通訊	5.86	5.18	0.68
基礎物料	5.00	4.56	0.44
公用事業	4.09	7.30	-3.22
工業	3.69	5.55	-1.86
其他行業	11.46	10.41	1.05
現金	0.77	--	0.77

十大持倉	比重 (%)
PHILIPPINES(REP) 5.500 17/01/48	1.52
BANK OF CHINA HK 5.900	1.41
DBS GROUP HLDGS 1.822 10/03/31	1.22
TSMC GLOBAL LTD 1.250 23/04/26	1.18
INDIKA ENRGY CAP 5.875 09/11/24	1.17
BANK OF COMM HK 2.304 08/07/31	1.16
UNITED OVERSEAS 1.750 16/03/31	1.15
HPHT FIN 21 II 1.500 17/09/26	1.09
MINOR INTL PCL 3.100	1.03
YUNDA HOLDING 2.250 19/08/25	0.98

每月表現評論

市場回顧

1月，亞洲信貸市場錄得正回報。在最新的聯邦公開市場委員會會議上，聯儲局官員的鷹派態度略有緩和且勞工市場數據意外強勁，在此情況下，整體國庫券孳息曲線走平。聯儲局將其加息幅度放緩至25個基點，同時對聲明措辭進行微調，可能暗示政策利率目前更接近足以壓低通脹的水平。鮑威爾主席對加息的前瞻指引維持不變，並表示委員會「正在討論再加息數次」。總體而言，兩年期國庫券孳息率跌23個基點，十年期國庫券孳息率跌37個基點。在中國重新開放點燃樂觀氣氛，投資者預計中國經濟將迅速復甦的情況下，高收益債券息差整體收窄幅度更大，因此本月高收益債券表現領先於投資級別債券。從信貸息差的角度來看，投資級別債券月內整體收窄，其中投資級別企業債券收窄幅度最大。印度公用事業及基建行業表現遜色，原因是在一份賣空報告發佈之後，一批印度企業傳來負面消息。相反，表現最佳的是新加坡和中國房地產業。同時，主權債券息差的變動相對溫和。菲律賓主權債券和印尼主權債券表現最差，而中國半主權債券和菲律賓半主權債券則表現領先。高收益債券本月依然表現強勁，其中蒙古金屬和礦業、中國消費及中國房地產行業漲幅居前。由於煤炭價格上升，而且中國和蒙古取消邊境限制後銷售活動恢復正常，蒙古金屬和礦業表現領先。在利好的市場氣氛下，由於旅行恢復及疫情趨於穩定，中國高收益債券延續良好表現。另一方面，中國油氣及印度公用事業表現落後。主權債券方面，蒙古半主權債券漲幅居前，而斯里蘭卡半主權債券表現遜色，原因是斯里蘭卡為得到國際貨幣基金組織的資金支持而在獲取官方債權人融資保證方面取得進展。

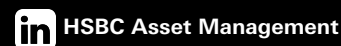
投資組合策略

由於美國國庫券孳息率下降，1月基金錄得正回報且表現領先於其基準指數。相對而言，基金從其信貸持倉中獲益最多，尤其是因為據報導政府將出台額外措施以改善優質開發商的財務狀況，持重與國有企業有關聯或經常性收入穩定的實力較強的中國開發商以及短期融資前景清晰但長期融資不確定的開發商作出的貢獻最多。此外，由於投資者對消費復甦和工業生產越來越樂觀，我們持重中國高收益工業債券提升相對回報。此外，基金持重印尼房地產債券亦提升相對價值。相反，基金持輕固定息率永續債券和低遞增票息永續債券構成拖累。同時，基金在高遞增票息永續債券及陷入債務困境的中國房地產開發商中的選債亦拖低表現。另外，由於息率月內小幅下降，鑑於其短存續期配置，基金的存續期部署拖低相對回報。另一方，受惠於基金的宏觀外匯分離管理策略，尤其受惠於日圓及人民幣長倉，基金的外匯持倉提升相對價值。基金的息率利差亦有助提升相對回報。持倉方面，考慮到中國重新開放的消息以及當局支持房地產行業的態度，我們增加對中國房地產行業的偏高比重持倉。我們的配置主要反映我們對個別信貸的確信度，而非我們對整體行業的觀點。我們繼續提高該行業持倉的平均質素，主要持有資本實力雄厚和融資能力強的最優質公司，我們認為這些公司有望在當前市場環境下倖存。同時，我們進行一些獲利回吐，轉為對中國科技、媒體和電信行業略為持中性立場。我們亦持重印度和印尼企業債券，主要看好更具週期性的行業。此外，我們持重新加坡銀行次級債券。印尼方面，我們持重房地產和煤炭行業，該等行業預期將分別受惠於國內經濟復甦帶來的需求改善及高商品價格。我們還持重印度高收益可再生能源行業。我們仍對估值欠吸引力的市場持偏低比重，例如菲律賓、南韓和中國。同樣，我們亦持輕主權及半主權債券。考慮到國庫券孳息率下降，月內我們略為削減對基金存續期的偏低比重持倉。

展望

我們依然預期，在有所改善的環球環境下，2023年包括亞洲債券在內的債券表現將會更好。在金融市場經歷極具挑戰性的2022年之後，今年通脹壓力應會有所緩解——最近幾個月的數據顯示，由於能源價格下降，美國通脹已在逐漸降溫。但2023年依然存在諸多挑戰，包括環球經濟增長放緩，而且時間越靠近今年下半年，經濟衰退及反通脹將在美國造成更大的問題。然而，亞洲宏觀環境更理想，增長前景較均衡——對比西方國家，預期中國及亞洲整體經濟將會實現更高的本地生產總值增長，且通脹較低。中國和亞洲資產類別或會受惠於中國轉為放寬其「清零」防疫政策、重新開放邊境及支持房地產行業的措施；由於中國傾向於放寬政策，該國經濟週期所處的階段不同於美國及其他主要經濟體，而缺少這種關聯有助為中國資產可在環球投資組合中充當分散投資工具的論點提供理據。今年環球經濟的情況取決於許多變數，我們認為環球宏觀經濟形勢將面臨困境。不過，在經濟週期目前所處的階段，投資債券的理由相當有說服力，而且亞洲美元債券會因其相對較短的存續期及具吸引力的息率而脫穎而出。我們相信，美國通脹降溫、亞洲宏觀經濟環境改善、亞洲信貸的有利技術因素及穩健的投資級別債券市場在今年會為該資產類別提供更有利的背景。

關注我們:



網站：

www.assetmanagement.hsbc.com/hk

術語



[https://
www.assetmanagement.hsbc.com/hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](https://www.assetmanagement.hsbc.com/hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary)

指數免責聲明

資訊是從被認為可靠的來源獲得，但摩根大通並不保證其完整性或準確性。指數在獲得許可的情況下使用。未經摩根大通事先書面批准，不得複製、使用或分發指數。版權所有 2023 年，J.P. Morgan Chase & Co. 保留所有權利。

重要資訊

本文件只提供一般性資料，並不針對任何可能收到本文件的人士的具體投資目標、財務狀況和特別需求。在此表達之意見可因應情況修改而不作另行通知。本文件並非銷售文件，且不構成建議、要約出售或招攬購買或認購任何投資。本文件所載任何預測、預計或目標僅供說明用途，且並非任何形式的保證。滙豐環球投資管理（香港）有限公司（「滙豐環球投資管理」）就預測、預計或目標未能達成概不承擔任何責任。本文件內的資料乃取自滙豐環球投資管理合理地相信可靠的來源。然而，無論明示或暗示，滙豐環球投資管理不保證、擔保或代表本文件內該等資料的準確性、有效性或完整性。投資附帶風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其它資料，包括風險因素。此文件並未經證券及期貨事務監察委員會批閱。版權 © HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited（滙豐環球投資管理（香港）有限公司）2023。版權所有。本文件由HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited（滙豐環球投資管理（香港）有限公司）刊發。

有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2023年1月31日

補充資料

股份類別	股份類別基本貨幣	派息頻率	除息日	最後支付股息	年化收益率（基於除息日）	年化收益率（基於計算日，僅供參考）
AC-USD	美元	不適用	--	--	--	--
AM2-AUD	澳元	每月	2023年1月31日	0.050700	8.32%	8.31%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年12月30日	0.047600	7.76%	7.63%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年11月30日	0.046200	7.61%	7.67%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年10月31日	0.050500	8.41%	8.15%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年9月30日	0.049200	7.77%	7.79%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年8月31日	0.048100	7.73%	7.71%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年7月29日	0.049800	8.07%	8.06%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年6月30日	0.045500	7.02%	7.00%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年5月31日	0.046800	7.13%	7.03%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年4月29日	0.036000	5.29%	5.48%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年3月31日	0.038900	5.95%	5.94%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年2月28日	0.041600	5.89%	5.73%
AM2-CAD	加元	每月	2023年1月31日	0.047100	8.26%	8.19%
AM2-CAD	加元	每月	2022年12月30日	0.044100	7.87%	7.78%
AM2-CAD	加元	每月	2022年11月30日	0.040900	7.45%	7.67%
AM2-CAD	加元	每月	2022年10月31日	0.043300	8.30%	8.09%
AM2-CAD	加元	每月	2022年9月30日	0.043400	7.80%	7.75%
AM2-CAD	加元	每月	2022年8月31日	0.043500	7.84%	7.83%
AM2-CAD	加元	每月	2022年7月29日	0.043600	7.94%	7.98%
AM2-CAD	加元	每月	2022年6月30日	0.041000	7.18%	7.02%
AM2-CAD	加元	每月	2022年5月31日	0.042300	7.15%	7.05%
AM2-CAD	加元	每月	2022年4月29日	0.033600	5.47%	5.57%
AM2-CAD	加元	每月	2022年3月31日	0.035500	5.82%	5.84%
AM2-CAD	加元	每月	2022年2月28日	0.037000	5.72%	5.57%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年1月31日	0.045200	8.25%	8.19%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年12月30日	0.042600	7.90%	7.80%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年11月30日	0.041600	7.60%	7.74%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年10月31日	0.044800	8.31%	8.09%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年9月30日	0.046100	8.01%	7.81%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年8月31日	0.046000	7.83%	7.72%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年7月29日	0.046400	7.92%	8.01%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年6月30日	0.042200	7.15%	7.08%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年5月31日	0.043700	7.18%	7.13%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年4月29日	0.033600	5.29%	5.41%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年3月31日	0.034800	5.68%	5.71%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年2月28日	0.036200	5.72%	5.65%
AM2-HKD	港元	每月	2023年1月31日	0.046500	8.18%	8.14%
AM2-HKD	港元	每月	2022年12月30日	0.042900	7.84%	7.80%
AM2-HKD	港元	每月	2022年11月30日	0.041000	7.65%	7.85%
AM2-HKD	港元	每月	2022年10月31日	0.041600	8.17%	8.03%
AM2-HKD	港元	每月	2022年9月30日	0.044100	8.20%	7.92%
AM2-HKD	港元	每月	2022年8月31日	0.044800	7.95%	7.90%
AM2-HKD	港元	每月	2022年7月29日	0.044800	7.84%	7.94%
AM2-HKD	港元	每月	2022年6月30日	0.043200	7.33%	7.18%
AM2-HKD	港元	每月	2022年5月31日	0.044000	7.06%	7.03%
AM2-HKD	港元	每月	2022年4月29日	0.035700	5.58%	5.55%
AM2-HKD	港元	每月	2022年3月31日	0.037100	5.71%	5.78%
AM2-HKD	港元	每月	2022年2月28日	0.038500	5.70%	5.58%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年1月31日	0.045300	8.17%	8.13%

上表僅引用過去**12**個月內支付的最後一次股息。
並不保證會支付股息，且可能自資本中支付，這會導致資本侵蝕及資產淨值減少。正分派收益率並不表示正回報率。過往分派收益率和付款並不代表未來的分派收益率和付款。過往付款可能同時包含分派收益及資本。
2019年8月起的年化收益率的計算方法為複合收益率計算法： $\left(\left(1 + \left(\frac{\text{股息金額}}{\text{除權後資產淨值}} \right) \right)^n - 1 \right)$ ，**n**取決於分派頻率。每年分派為**1**；每半年分派為**2**；每季分派為**4**；每月分派為**12**。
年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算（股息再投資），並可能高於或低於實際每年股息收益率。
有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 **2023年1月31日**

補充資料

股份類別	股份類別基本貨幣	派息頻率	除息日	最後支付股息	年化收益率（基於除息日）	年化收益率（基於計算日，僅供參考）
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年12月30日	0.043500	7.93%	7.79%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年11月30日	0.041800	7.60%	7.68%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年10月31日	0.043200	8.02%	7.98%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年9月30日	0.044400	8.03%	7.83%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年8月31日	0.043900	7.83%	7.81%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年7月29日	0.043400	7.81%	7.86%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年6月30日	0.041600	7.31%	7.18%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年5月31日	0.042200	7.03%	7.03%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年4月29日	0.032700	5.33%	5.44%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年3月31日	0.033900	5.69%	5.74%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年2月28日	0.035600	5.77%	5.63%
AM2-USD	美元	每月	2023年1月31日	0.046200	8.22%	8.16%
AM2-USD	美元	每月	2022年12月30日	0.042800	7.87%	7.81%
AM2-USD	美元	每月	2022年11月30日	0.040600	7.63%	7.82%
AM2-USD	美元	每月	2022年10月31日	0.041100	8.17%	8.02%
AM2-USD	美元	每月	2022年9月30日	0.043600	8.20%	7.93%
AM2-USD	美元	每月	2022年8月31日	0.044300	7.95%	7.90%
AM2-USD	美元	每月	2022年7月29日	0.044300	7.85%	7.94%
AM2-USD	美元	每月	2022年6月30日	0.042700	7.33%	7.18%
AM2-USD	美元	每月	2022年5月31日	0.043500	7.06%	7.04%
AM2-USD	美元	每月	2022年4月29日	0.035400	5.60%	5.57%
AM2-USD	美元	每月	2022年3月31日	0.036900	5.73%	5.80%
AM2-USD	美元	每月	2022年2月28日	0.038300	5.71%	5.58%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年1月31日	0.038100	6.89%	6.85%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年12月30日	0.035000	6.54%	6.50%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年11月30日	0.039300	7.54%	7.73%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年10月31日	0.037300	7.55%	7.42%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年9月30日	0.040100	7.69%	7.43%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年8月31日	0.039900	7.28%	7.25%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年7月29日	0.041800	7.55%	7.64%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年6月30日	0.038200	6.68%	6.54%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年5月31日	0.038600	6.37%	6.35%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年4月29日	0.031600	5.08%	5.06%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年3月31日	0.033700	5.33%	5.39%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年2月28日	0.036300	5.51%	5.39%
AM30-CAD	加元	每月	2023年1月31日	0.042100	7.63%	7.58%
AM30-CAD	加元	每月	2022年12月30日	0.038900	7.28%	7.23%
AM30-CAD	加元	每月	2022年11月30日	0.039800	7.63%	7.82%
AM30-CAD	加元	每月	2022年10月31日	0.040600	8.23%	8.09%
AM30-CAD	加元	每月	2022年9月30日	0.044500	8.56%	8.26%
AM30-CAD	加元	每月	2022年8月31日	0.043300	7.92%	7.88%
AM30-CAD	加元	每月	2022年7月29日	0.043500	7.87%	7.96%
AM30-CAD	加元	每月	2022年6月30日	0.043000	7.54%	7.39%
AM30-CAD	加元	每月	2022年5月31日	0.043200	7.16%	7.13%
AM30-CAD	加元	每月	2022年4月29日	0.035100	5.66%	5.63%
AM30-CAD	加元	每月	2022年3月31日	0.036400	5.77%	5.84%
AM30-CAD	加元	每月	2022年2月28日	0.038400	5.84%	5.71%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年1月31日	0.030200	5.47%	5.44%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年12月30日	0.027300	5.11%	5.08%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年11月30日	0.038300	7.40%	7.58%

上表僅引用過去**12**個月內支付的最後一次股息。
並不保證會支付股息，且可能自資本中支付，這會導致資本侵蝕及資產淨值減少。正分派收益率並不表示正回報率。過往分派收益率和付款並不代表未來的分派收益率和付款。過往付款可能同時包含分派收益及資本。
2019年8月起的年化收益率的計算方法為複合收益率計算法： $\left(\left(1 + \left(\frac{\text{股息金額}}{\text{除權後資產淨值}} \right) \right)^n \right) - 1$ ，**n**取決於分派頻率。每年分派為**1**；每半年分派為**2**；每季分派為**4**；每月分派為**12**。
年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算（股息再投資），並可能高於或低於實際每年股息收益率。
有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 **2023年1月31日**

補充資料

股份類別	股份類別基本貨幣	派息頻率	除息日	最後支付股息	年化收益率（基於除息日）	年化收益率（基於計算日，僅供參考）
AM30-EUR	歐元	每月	2022年10月31日	0.026100	5.26%	5.18%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年9月30日	0.029700	5.67%	5.49%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年8月31日	0.027600	5.02%	5.00%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年7月29日	0.030700	5.53%	5.60%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年6月30日	0.031300	5.47%	5.37%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年5月31日	0.032800	5.42%	5.41%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年4月29日	0.027100	4.37%	4.35%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年3月31日	0.029200	4.63%	4.68%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年2月28日	0.032100	4.88%	4.78%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年1月31日	0.039100	7.12%	7.08%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年12月30日	0.036000	6.77%	6.73%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年11月30日	0.039100	7.54%	7.72%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年10月31日	0.035700	7.24%	7.13%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年9月30日	0.039200	7.54%	7.29%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年8月31日	0.037500	6.87%	6.83%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年7月29日	0.040100	7.27%	7.35%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年6月30日	0.040800	7.18%	7.03%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年5月31日	0.042800	7.12%	7.10%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年4月29日	0.035300	5.72%	5.69%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年3月31日	0.037300	5.95%	6.01%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年2月28日	0.038500	5.88%	5.75%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年1月31日	0.030500	5.45%	5.43%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年12月30日	0.027600	5.10%	5.07%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年11月30日	0.039200	7.48%	7.66%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年10月31日	0.037100	7.46%	7.33%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年9月30日	0.039900	7.58%	7.33%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年8月31日	0.040600	7.36%	7.32%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年7月29日	0.047300	8.52%	8.61%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年6月30日	0.047200	8.24%	8.07%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年5月31日	0.060200	10.03%	9.97%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年4月29日	0.050000	8.10%	8.05%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年3月31日	0.057600	9.20%	9.29%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年2月28日	0.054700	8.35%	8.16%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年1月31日	0.043200	7.83%	7.78%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年12月30日	0.040000	7.49%	7.44%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年11月30日	0.039800	7.63%	7.82%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年10月31日	0.038000	7.68%	7.55%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年9月30日	0.041700	7.99%	7.72%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年8月31日	0.043100	7.88%	7.84%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年7月29日	0.043700	7.90%	7.99%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年6月30日	0.043300	7.59%	7.43%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年5月31日	0.043600	7.22%	7.19%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年4月29日	0.035500	5.73%	5.70%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年3月31日	0.036900	5.85%	5.91%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年2月28日	0.038500	5.85%	5.72%

上表僅引用過去**12**個月內支付的最後一次股息。
並不保證會支付股息，且可能自資本中支付，這會導致資本侵蝕及資產淨值減少。正分派收益率並不表示正回報率。過往分派收益率和付款並不代表未來的分派收益率和付款。過往付款可能同時包含分派收益及資本。
2019年8月起的年化收益率的計算方法為複合收益率計算法： $\left((1 + (\text{股息金額} / \text{除權後資產淨值}))^n - 1 \right)$ ，**n**取決於分派頻率。每年分派為**1**；每半年分派為**2**；每季分派為**4**；每月分派為**12**。
年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算（股息再投資），並可能高於或低於實際每年股息收益率。
有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 **2023年1月31日**