滙豐
投資管理

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3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

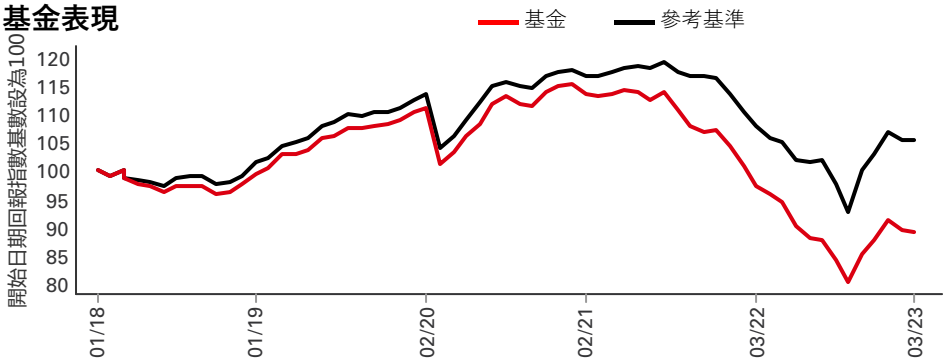
本基金將其資產淨值最少70%投資於一個由亞洲政府、政府機構或超國家組織，或由在亞洲註冊成立或在亞洲經營其大部分業務的公司所發行或擔保的固定收益證券組成的多元化投資組合。本基金可透過中國銀行間債券市場方案及／或債券通及／或相關規例不時准許的其他方式將其資產淨值最多20%投資於在中國的中國銀行間債券市場買賣的債券。

股份類別详情

關鍵指標	
每股資產淨值	美元 **8.88**
基金表現 1個月	**-0.45%**
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 **564,809,674**
參考基準	**35% JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index 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	**HSHIACU 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3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	**1.72**	**-0.45**	**1.72**	**5.88**	**-8.36**	**-12.02**	**-9.65**
參考基準	2.68	0.17	2.68	8.15	-2.27	1.66	6.81

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	8.62%	8.13%
夏普比率	--	--
追踪誤差	2.56%	--
資訊比率	-1.85	--

5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	8.14%	7.67%
夏普比率	--	--
追踪誤差	2.08%	--
資訊比率	-1.60	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	298	1,743	--
投資組合收益率	7.83%	8.51%	-0.68%
到期收益率	8.15%	8.58%	-0.43%
平均到期日	5.64	5.97	-0.33
平均信貸評級	BBB+/BBB	BBB+/BBB	--
發行人數量	178	544	--

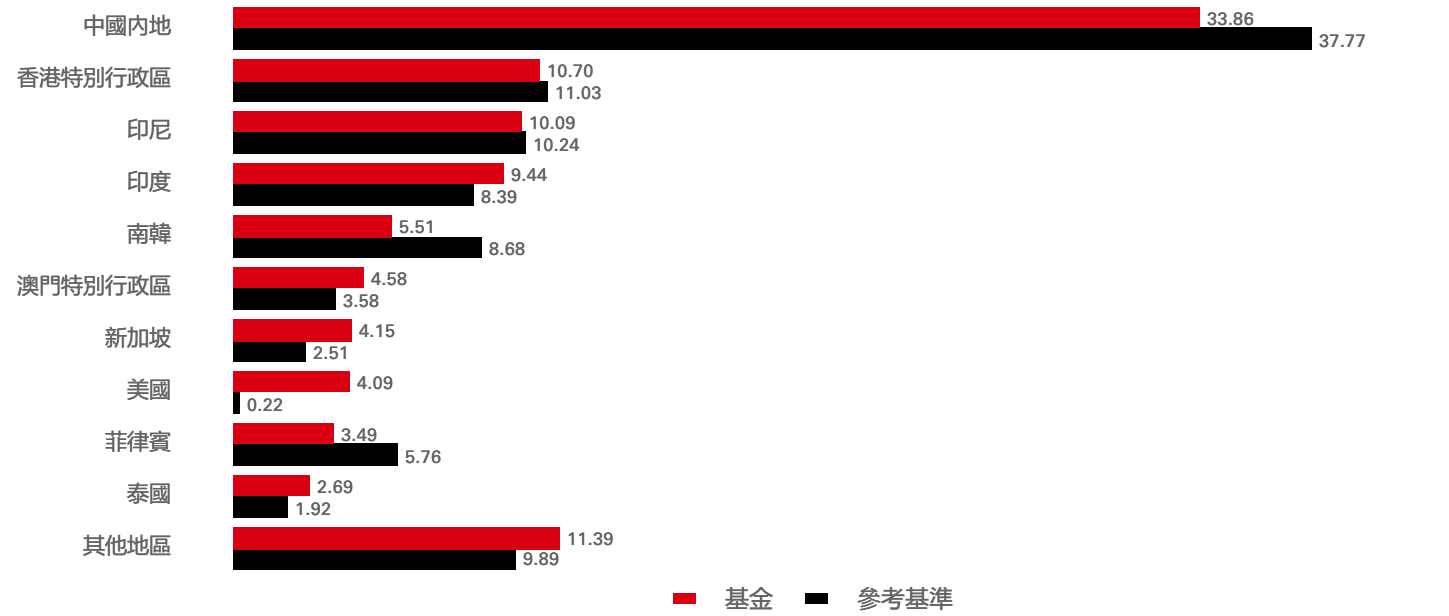
信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	3.58	0.62	2.97
AA	3.92	8.22	-4.31
A	15.63	25.07	-9.43
BBB	36.00	32.57	3.43
BB	21.04	16.86	4.18
B	7.74	5.84	1.91
CCC	1.86	1.76	0.11
CC	--	0.89	-0.89
C	0.11	0.28	-0.18
D	--	0.02	-0.02
無評級	4.79	7.89	-3.10
現金	5.34	--	5.34

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-2年	0.22	0.32	-0.10
2-5年	1.19	1.14	0.05
5-10年	0.84	1.08	-0.23
10+年	1.86	1.45	0.41
總計	**4.11**	**3.99**	**0.12**

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3月31日**

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	96.87	100.00	-3.13
離岸人民幣	1.95	--	1.95
日圓	0.95	--	0.95
新加坡元	0.94	--	0.94
港元	0.50	--	0.50
英鎊	0.00	--	0.00
在岸人民幣	0.00	--	0.00
歐元	-0.01	--	-0.01
加元	-0.01	--	-0.01
澳元	-0.20	--	-0.20
其他貨幣	-0.99	--	-0.99

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
房地產	15.53	10.26	5.27
銀行	14.33	16.86	-2.53
週期性消費品	11.54	7.48	4.06
政府	10.90	16.77	-5.87
能源	9.76	9.52	0.25
多元化金融服務	5.35	6.92	-1.57
通訊	4.51	4.98	-0.47
基礎物料	4.25	4.58	-0.33
工業	4.12	5.39	-1.28
公用事業	3.79	7.10	-3.31
其他行業	10.58	10.14	0.44
現金	5.34	--	5.34

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**3**月**31**日

十大持倉	比重 (%)
US TREASURY N/B 3.625 15/02/53	1.85
PHILIPPINES(REP) 5.500 17/01/48	1.60
YUNDA HOLDING 2.250 19/08/25	1.38
HUARONG FIN 2019 3.250 13/11/24	1.35
CN CINDA 2020 I 1.250 20/01/24	1.25
INDIKA ENRGY CAP 5.875 09/11/24	1.16
DBS GROUP HLDGS 1.822 10/03/31	1.12
TSMC GLOBAL LTD 1.250 23/04/26	1.10
BANK OF COMM HK 2.304 08/07/31	1.06
UNITED OVERSEAS 1.750 16/03/31	1.05

每月表現評論

市場回顧

3月，亞洲信貸市場錄得正回報。在環球銀行業的擔憂尚未消散且聯邦公開市場委員會將聯邦基金利率上調25個基點的背景下，美國國庫券孳息曲線向下傾斜，短端下降速度較長端快。聯儲局表示，銀行業壓力可能會導致美國信貸狀況收緊，進而影響經濟。整體而言，兩年期國庫券孳息率跌79個基點，十年期國庫券孳息率跌45個基點。由於信貸息差擴闊和美國國庫券孳息率下降，投資級別債券本月表現領先於高收益債券。息差變動方面，投資級別債券和高收益債券息差均擴闊，其中高收益債券擴闊幅度更大。中國內地金屬和礦業表現最佳，其次為香港工業及基建。另一方面，受環球銀行業風波的溢出效應影響，新加坡房地產表現最差。菲律賓金融業亦表現欠佳。高收益債券方面，蒙古金屬和礦業表現最理想，原因是企業2022年取得強勁業績，利用營運現金流來減少債務。蒙古半主權債券及印度公用事業債券的息差亦收窄。相反，巴基斯坦主權債券、斯里蘭卡半主權債券及中國房地產債券的息差擴闊幅度最大。巴基斯坦正在等待國際貨幣基金組織批准停滯不前的資金援助計劃，而某中國房地產開發商發行的永續債未能依時付息，打擊該行業氣氛，因為此事件證實營運環境尚未好轉。

投資組合策略

雖然美國國庫券孳息率下降，但3月基金錄得負回報，而且表現落後於其基準指數。相對而言，基金的信貸持倉為最大的拖累因素，主因為基金持重短期融資前景清晰但長期融資不確定的中國開發商以及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，但市場在業績公佈前出現部分調整活動且對進一步違約的擔憂揮之不去。同時，基金持重印尼房地產債券亦拖累相對回報。由於中國資產管理公司的基本因素承壓，而且特定公司存在被降低為垃圾債的風險，因此該等公司的信貸持倉亦構成拖累。相反，基金受惠於對巴基斯坦和斯里蘭卡主權債券持偏低比重。另外，基金還受惠於持輕固定息率永續債券和低遞增票息永續債券。此外，在某開發商推遲次級永續債券票息支付的情況下，基金持輕短期再融資情況不明朗且實力較弱的中國房地產開發商提升相對價值。另外，隨著美國國庫券孳息率月內小幅下降，由於基金最初配置存續期短倉，存續期部署拖低基金回報。另一方面，基金的外匯持倉抵銷跌幅，尤其得益於人民幣、新加坡元及日圓長倉。

持倉方面，在中國持續重新開放以及當局對房地產行業持支持態度的情況下，我們維持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，我們持重新加坡、香港和南韓銀行次級債券。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。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。另一方面，我們持輕中國內地銀行債券。另外，我們對估值欠吸引力的市場仍持偏低比重，例如菲律賓和馬來西亞。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，月內我們對基金存續期轉為中性持倉。

展望

在環球銀行業的擔憂揮之不去導致市場動盪加劇的環境下，亞洲信貸表現強韌。我們認為，亞洲銀行狀況良好，而且由於他們審慎地維持資金充裕的資產負債表和傳統的貸款構成，因此環球銀行業風波對其影響有限。我們依然對中期情況持審慎樂觀態度，並認為亞洲信貸將繼續表現領先於環球信貸。多數亞洲國家和地區的現狀較之前的緊縮週期理想得多，因為他們已擁有更雄厚的外匯儲備，而且本地資本市場的發展令他們能夠減少對外資的依賴，這應會減低聯儲局收緊政策所引起的資金外流的影響。由於亞洲信貸與環球及美國信貸市場動向的相關性較低，亞洲美元債券憑藉其相對較短的存續期、具吸引力的息率實現突出表現，並為投資者提供多元化收益。雖然聯儲局的最終利率仍未明朗，但年內加息步伐放緩以及利率週期的可見度提高應會為亞洲整體亞洲信貸市場提供有力支撐。

關注我們:

HSBC Asset Management

網站：
www.assetmanagement.hsbc.com/hk

術語

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**3**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3月31日	0.051800	8.39%	8.30%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年2月28日	0.050500	8.13%	8.30%
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-CAD	加元	每月	2023年3月31日	0.047100	8.47%	8.31%
AM2-CAD	加元	每月	2023年2月28日	0.046600	8.22%	8.27%
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-EUR	歐元	每月	2023年3月31日	0.044700	8.48%	8.38%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年2月28日	0.045400	8.31%	8.35%
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-HKD	港元	每月	2023年3月31日	0.045800	8.36%	8.34%
AM2-HKD	港元	每月	2023年2月28日	0.046500	8.39%	8.38%
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-RMB	離岸人民幣	每月	2023年3月31日	0.045200	8.34%	8.29%

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： （（**1 +**（股息金額／ 除權後資產淨值））**^n**）**-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**3**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	2023年2月28日	0.045800	8.25%	8.31%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年1月31日	0.045300	8.17%	8.13%
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-USD	美元	每月	2023年3月31日	0.045300	8.37%	8.34%
AM2-USD	美元	每月	2023年2月28日	0.046000	8.41%	8.38%
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%
AM3O-AUD	澳元	每月	2023年3月31日	0.036900	6.93%	6.91%
AM3O-AUD	澳元	每月	2023年2月28日	0.037200	6.91%	6.90%
AM3O-AUD	澳元	每月	2023年1月31日	0.038100	6.89%	6.85%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年12月30日	0.035000	6.54%	6.50%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年11月30日	0.039300	7.54%	7.73%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年10月31日	0.037300	7.55%	7.42%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年9月30日	0.040100	7.69%	7.43%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年8月31日	0.039900	7.28%	7.25%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年7月29日	0.041800	7.55%	7.64%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年6月30日	0.038200	6.68%	6.54%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年5月31日	0.038600	6.37%	6.35%
AM3O-AUD	澳元	每月	2022年4月29日	0.031600	5.08%	5.06%
AM3O-CAD	加元	每月	2023年3月31日	0.042600	8.02%	8.00%
AM3O-CAD	加元	每月	2023年2月28日	0.043800	8.16%	8.14%
AM3O-CAD	加元	每月	2023年1月31日	0.042100	7.63%	7.58%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年12月30日	0.038900	7.28%	7.23%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年11月30日	0.039800	7.63%	7.82%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年10月31日	0.040600	8.23%	8.09%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年9月30日	0.044500	8.56%	8.26%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年8月31日	0.043300	7.92%	7.88%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年7月29日	0.043500	7.87%	7.96%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年6月30日	0.043000	7.54%	7.39%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年5月31日	0.043200	7.16%	7.13%
AM3O-CAD	加元	每月	2022年4月29日	0.035100	5.66%	5.63%
AM3O-EUR	歐元	每月	2023年3月31日	0.031600	5.95%	5.94%
AM3O-EUR	歐元	每月	2023年2月28日	0.032500	6.05%	6.04%
AM3O-EUR	歐元	每月	2023年1月31日	0.030200	5.47%	5.44%

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： （（**1 +**（股息金額／ 除權後資產淨值））**^n**）**-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**3**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）
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年12月30日	0.027300	5.11%	5.08%
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年11月30日	0.038300	7.40%	7.58%
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年10月31日	0.026100	5.26%	5.18%
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年9月30日	0.029700	5.67%	5.49%
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年8月31日	0.027600	5.02%	5.00%
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年7月29日	0.030700	5.53%	5.60%
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年6月30日	0.031300	5.47%	5.37%
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年5月31日	0.032800	5.42%	5.41%
AM3O-EUR	歐元	每月	2022年4月29日	0.027100	4.37%	4.35%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2023年3月31日	0.040200	7.62%	7.59%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2023年2月28日	0.040500	7.59%	7.57%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2023年1月31日	0.039100	7.12%	7.08%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年12月30日	0.036000	6.77%	6.73%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年11月30日	0.039100	7.54%	7.72%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年10月31日	0.035700	7.24%	7.13%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年9月30日	0.039200	7.54%	7.29%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年8月31日	0.037500	6.87%	6.83%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年7月29日	0.040100	7.27%	7.35%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年6月30日	0.040800	7.18%	7.03%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年5月31日	0.042800	7.12%	7.10%
AM3O-GBP	英鎊	每月	2022年4月29日	0.035300	5.72%	5.69%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2023年3月31日	0.031100	5.78%	5.77%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2023年2月28日	0.032600	6.00%	5.99%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2023年1月31日	0.030500	5.45%	5.43%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年12月30日	0.027600	5.10%	5.07%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年11月30日	0.039200	7.48%	7.66%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年10月31日	0.037100	7.46%	7.33%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年9月30日	0.039900	7.58%	7.33%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年8月31日	0.040600	7.36%	7.32%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年7月29日	0.047300	8.52%	8.61%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年6月30日	0.047200	8.24%	8.07%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年5月31日	0.060200	10.03%	9.97%
AM3O-RMB	離岸人民幣	每月	2022年4月29日	0.050000	8.10%	8.05%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2023年3月31日	0.039800	7.48%	7.46%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2023年2月28日	0.041200	7.66%	7.64%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2023年1月31日	0.043200	7.83%	7.78%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年12月30日	0.040000	7.49%	7.44%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年11月30日	0.039800	7.63%	7.82%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年10月31日	0.038000	7.68%	7.55%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年9月30日	0.041700	7.99%	7.72%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年8月31日	0.043100	7.88%	7.84%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年7月29日	0.043700	7.90%	7.99%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年6月30日	0.043300	7.59%	7.43%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年5月31日	0.043600	7.22%	7.19%
AM3O-SGD	新加坡元	每月	2022年4月29日	0.035500	5.73%	5.70%

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： （（**1 +**（股息金額／ 除權後資產淨值））**^n**）**-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**3**月**31**日