滙豐
投資管理

滙豐集合投資信託

滙豐環球多元化實際回報基金

月度報告 2026年9月30日 | 股份類別 AMFLX-USD (基金暫停接受所有投資者認購)

基金中心

風險披露

- 本基金主要投資於股票、債券及其他相關投資，如商品與流動性另類基金。本基金在長期而言旨在提供目標超過美國通脹的回報（實際回報）。
- 為達致其投資目標，本基金可能聚焦於傾向在通脹環境下表現良好的資產。本基金可能未必在所有情況及市況下達致理想的業績。
- 本基金的投資可能定期調整，因此本基金產生的交易成本可能高於採用買入及持有配置策略的基金。
- 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、新興市場、稅務及政治風險、及與一般股票市場、一般債務證券、主權債務、中國內地市場、可轉換證券、房地產、基建行業、商品、與中小型公司有關的風險。投資於其他集體投資計劃以及與靈活派付股份類別相關的風險。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和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便覽作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

投資目標

本附屬基金在長期而言旨在透過投資於由股票及固定收益證券、貨幣市場及現金工具以及其他工具（例如商品相關工具及採用流動性另類策略（例如市場中性策略及動力策略）的集體投資計劃）組成的多元化投資組合，提供目標超過美國通脹的回報（實際回報）。

投資策略

經理人的資產配置策略是就不同的資產類別預測長期預期回報，並考慮該等資產類別在不同經濟體制下（包括但不限於預測的通脹情景及經濟增長情況）的具體行為。經理人將聚焦於傾向在通脹環境中表現良好的資產，並根據不斷變化的宏觀經濟周期及市場動態對資產配置作出策略性調整。經理人亦利用長期波動及資產類別之間的相關性評估風險，然後使用此等資料預測任何資產配置的投資組合波動性，以使配置符合本附屬基金的風險承受能力。

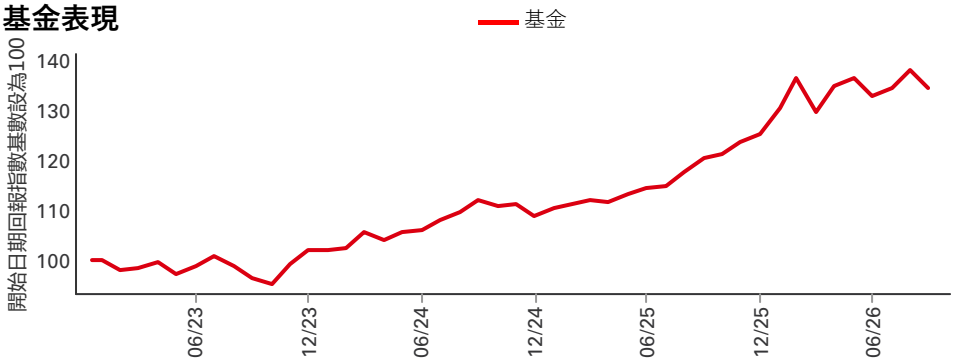
股份類別详情

關鍵指標	
每股資產淨值	美元 **118.40**
夏普比率 3年	**0.97**
基金資料	
遵守UCITS V指令	無
股息處理	派息
派息頻率	每月
除息日	**2026年9月30日**
股息年化收益率	**4.36%**
最後支付股息	**0.421400**
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	**2023年1月13日**
基金規模	美元 **11,581,451**
基金經理	**Gloria Jing Matthew TSUI**
費用及支出	
最低初始投資[1]	美元 **1,000**
最高首次認購費（香港）	**3.000%**
管理費	**1.250%**
編碼	
ISIN代碼	**HK0000886025**
彭博代號	**HSBCTYG HK**

[1]請注意初始最低認購額會因不同分銷商而不同。

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。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息
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 **2026年9月30日**

基金表現

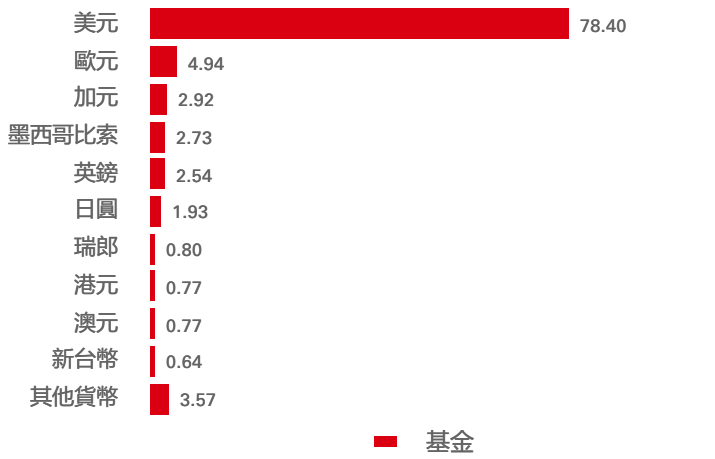


基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	成立至今
AMFLX-USD	7.35	-2.67	1.36	3.59	11.79	39.43	--	34.42

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AMFLX-USD	--	--	2.08	6.41	15.27

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。

貨幣分佈 (%)



資產分佈 (%)	基金
股票	47.01
另類	24.49
現金	2.03
現金抵銷	--
信貸	14.97
利率	11.50

所載現金持倉可包含貨幣市場基金／工具及用於承銷衍生工具持倉的抵押現金。下調用作投資用途的現金持倉，並根據我們的主動型投資理念對其進行管理。
所載現金持倉可包含貨幣市場基金／工具及用於承銷衍生工具持倉的抵押現金。下調用作投資用途的現金持倉，並根據我們的主動型投資理念對其進行管理。

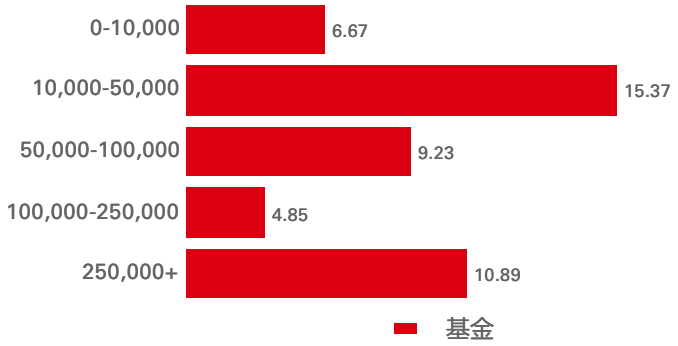
十大持倉	比重 (%)
HSBC GLB-MULTI FACT WW EQ-ZQ	18.94
HSBC GBL INVST-GB INFR-ZQ1US	13.55
ISHARES BLOOMBERG ENHANCED R	11.83
HSBC GBL IN-US SD HY BND-ZQ1	9.89
PASSIM STR CR AT TR ST-B USD	9.73
HSBC FTSE EPRA/N	8.43
ISHARES USD TIPS	5.12
HSBC-GL IN G SC CB-ZQ1	5.07
ISHARES USD TIPS 0-5	4.75
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	2.93

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。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息
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 **2026**年**9**月**30**日

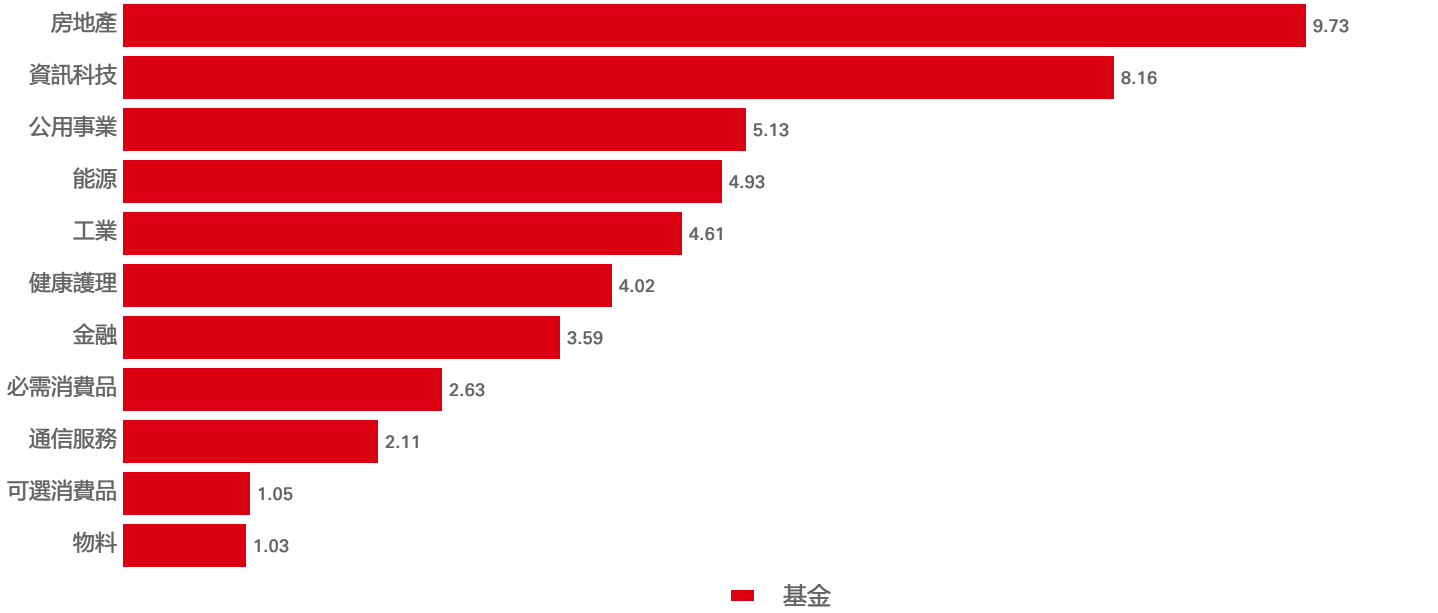
股票十大持倉	地區	行業	比重 (%)
NVIDIA Corp	美國	資訊科技	1.26
Apple Inc	美國	資訊科技	1.24
Microsoft Corp	美國	資訊科技	0.90
Cheniere Energy Inc	美國	能源	0.82
Welltower Inc	美國	房地產	0.73
American Tower Corp	美國	房地產	0.72
Pennon Group PLC	英國	公用事業	0.65
Targa Resources Corp	美國	能源	0.61
Eversource Energy	美國	公用事業	0.61
PG&E Corp	美國	公用事業	0.60

股票特點	基金	參考基準
平均市值 (美元 百萬)	558,084	--
市盈率	17.72	--
投資組合收益率	2.76%	--

市值配置 (美元 百萬 %)

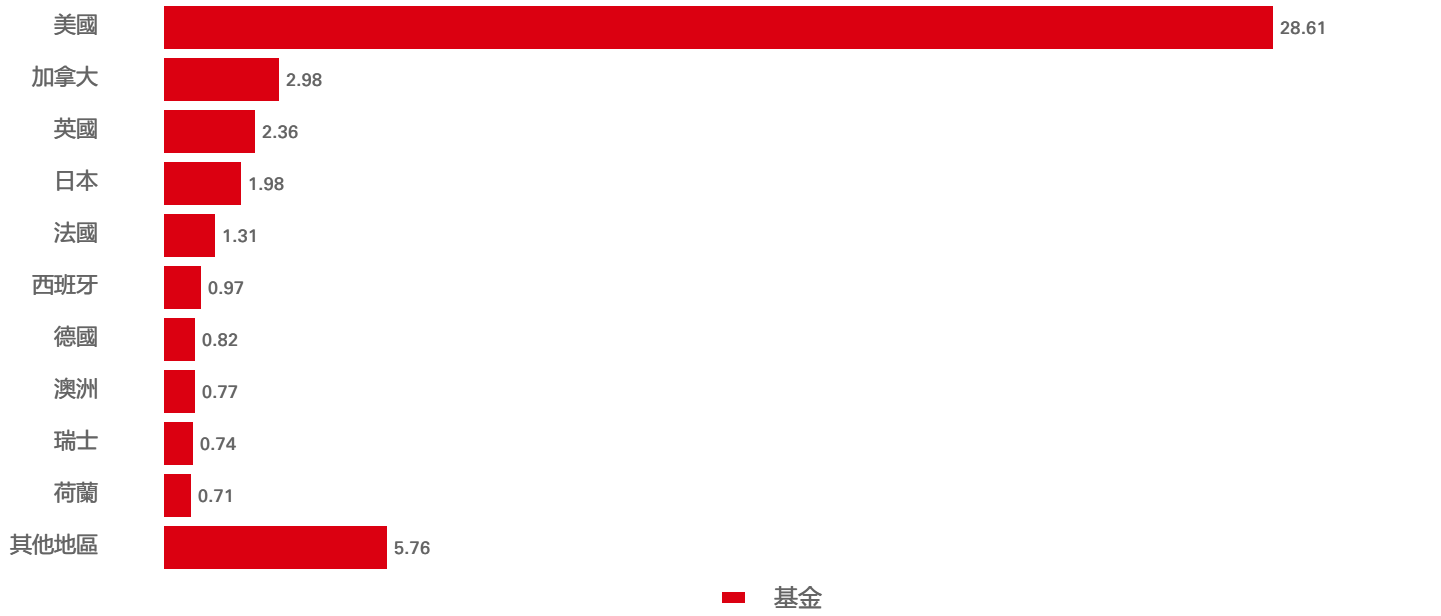


股票行業分佈 (%)



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 **2026**年**9**月**30**日

股票地區分佈 (%)



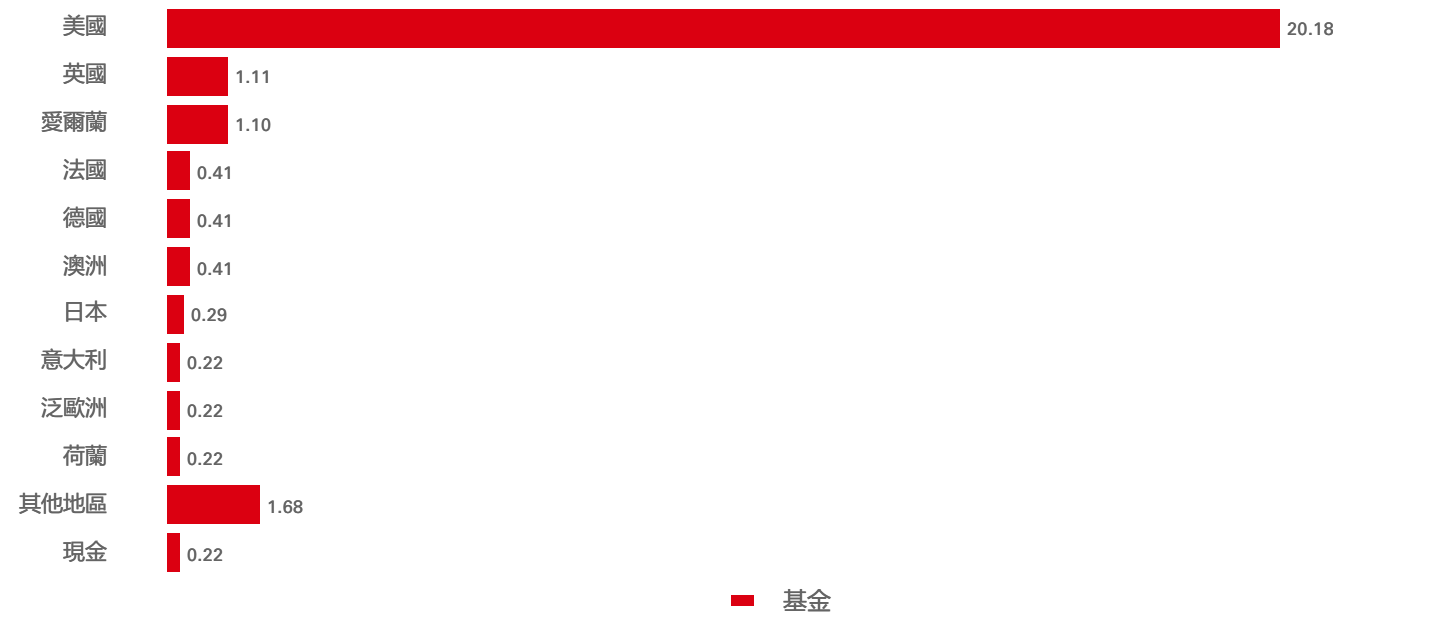
有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 **2026**年**9**月**30**日

固定收益特點	基金	參考基準	相對
投資組合收益率	5.85%	--	--
到期收益率	5.96%	--	--
修正存續期	3.60	--	--
平均信貸質素	A/A-	--	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	2.52	--	--
AA	11.80	--	--
A	1.40	--	--
BBB	0.87	--	--
BB	5.11	--	--
B	4.11	--	--
CCC	0.28	--	--
無評級	0.15	--	--
現金	0.22	--	--

固定收益十大持倉	地區	證券類型	比重 (%)
TSY INFL IX N/B ILG 1.125 15/10/2030 USD	美國	政府指數掛鈎	0.43
TSY INFL IX N/B ILG 1.250 15/04/2031 USD	美國	政府指數掛鈎	0.43
TSY INFL IX N/B ILG 1.625 15/04/2030 USD	美國	政府指數掛鈎	0.42
TSY INFL IX N/B ILG 1.625 15/10/2029 USD	美國	政府指數掛鈎	0.42
TSY INFL IX N/B ILG 2.375 15/10/2028 USD	美國	政府指數掛鈎	0.40
TSY INFL IX N/B ILG 2.125 15/04/2029 USD	美國	政府指數掛鈎	0.40
TSY INFL IX N/B ILG 1.625 15/10/2027 USD	美國	政府指數掛鈎	0.39
TSY INFL IX N/B ILG 1.250 15/04/2028 USD	美國	政府指數掛鈎	0.38
TSY INFL IX N/B ILG 0.125 15/07/2031 USD	美國	政府指數掛鈎	0.37
TSY INFL IX N/B ILG 0.125 15/01/2031 USD	美國	政府指數掛鈎	0.36

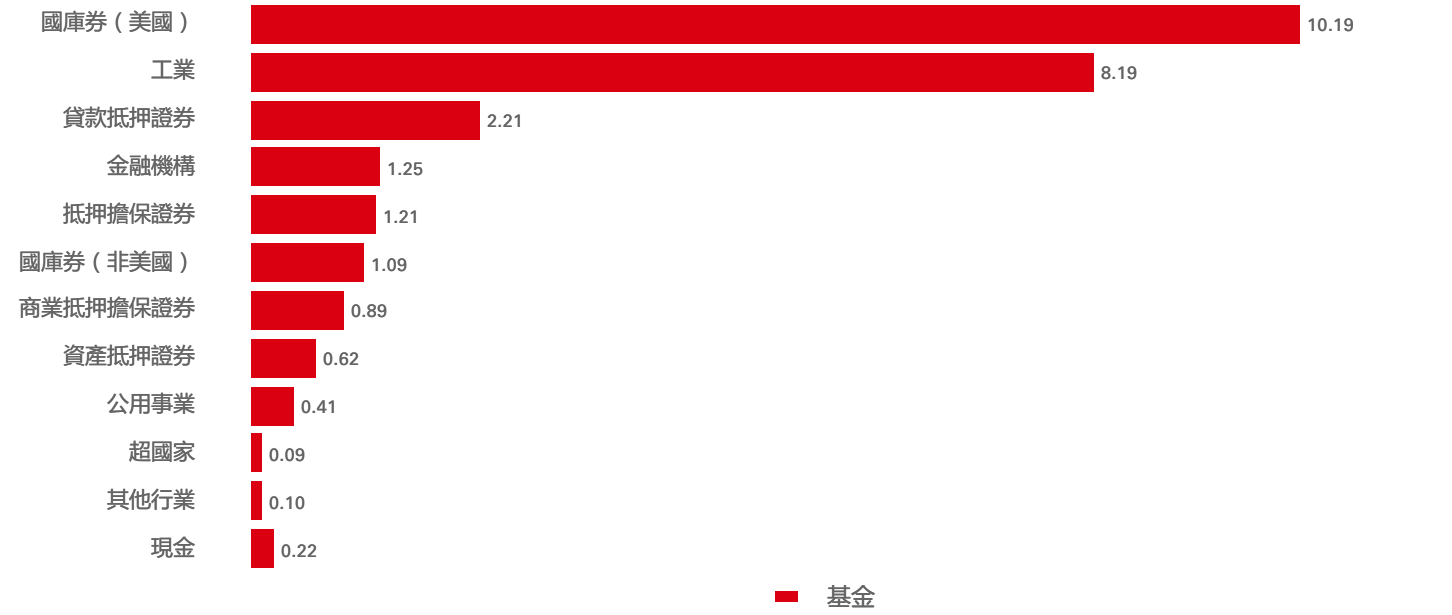
固定收益地區分佈 (%)



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 **2026**年**9**月**30**日

國家／地區配置 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
美國	2.48	--	--
英國	0.07	--	--
日本	0.05	--	--
德國	0.04	--	--
法國	0.04	--	--
意大利	0.03	--	--
西班牙	0.02	--	--
馬來西亞	0.02	--	--
南非	0.02	--	--
荷蘭	0.02	--	--
其他地區	0.19	--	--
現金	0.00	--	--

固定收益行業分佈 (%)



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 **2026**年**9**月**30**日

關注我們:

HSBC Asset Management

網站：
www.assetmanagement.hsbc.com/hk

術語

www.assetmanagement.hsbc.com.hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary

重要資訊

本文所含資料僅供營銷之用，且僅供閣下參考。本文件不具有合約效力，亦無任何法律規定要求我們須向閣下提供。其不構成法律、稅務或投資建議，亦不構成對本資料任何讀者買賣投資的建議。因此，在作出任何投資決策時，閣下不得依賴本文件的內容。
投資者不應僅依賴於本文件中提供的資訊而投資本基金，並且應閱讀本基金的發售文件獲取詳情。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。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）2026。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 **2026**年**9**月**30**日