詞彙表

累積股份：基金賺取的收益留存於基金的股份類別

主動管理：基金經理利用其專業知識篩選投資項目以實現基金目標

平均信貸評級：將投資組合證券的信貸評級匯總為單一評級的衡量指標。投資組合中的各證券均被賦予一個「指數評級」，即以下評級機構的保守平均值：標普、惠譽、穆迪及主權評級。如果任何評級機構未提供某隻證券的評級，則採用最低可用評級。平均評級不包括評級為NR或NA的證券。平均基金及基準評級不包括以美元計價的現金證券或美元貨幣遠期

貝他值：衡量過往波幅的指標，用於衡量某一基金相對於其基準（即某一指數）的走勢

債券：通常為給予某一間公司或某個政府的貸款，須支付利息

債券指數期貨：載明持有人同意於指定未來日期按特定價格購買某一債券指數的合約

集合投資計劃：超過一人出資、其目標為增加投資價值或自集合投資中所收取收益的基金。基金經理將集合資金投資於一個或多個類別的資產，如股票、債券或房地產

大盤指數：所示大盤指數用作非金融／追蹤比較。大盤指數尚未針對可持續發展因素進行優化，且包括已被排除在參考基準之外的證券。

信用評級：對某一間公司、某個政府或其他組織的信用風險評估。其旨在衡量某一個債券發行商繼續支付利息及償還所借資金的可能性

成熟市場：個人收入較高且經濟成熟的國家

循環型收入評分：投資組合內所有持倉的循環型收入的平均加權百分比

循環型收入的百分比>20%：循環型收入超過20%的公司的資產管理規模百分比

循環型收入分佈：來自各四間公司簡介的整體投資組合內循環型收入的百分比

循環型收入的百分比：擁有循環型收入的公司的資產管理規模百分比

存續期：衡量債券投資者自利息中收回其為債券所支付價格之年限的指標。倘若及當利率變動時，為債券價格的波動範圍提供指示。

新興市場：正在向成熟市場邁進的國家，通常表現為金融市場出現一定程度的發展、存在某種形式的證券交易所及監管機構

期貨：一種金融合約，據此買方（賣方）有責任於預定的未來日期按預定的價格購買（出售）某一項資產，例如實物商品或金融工具

增長：投資價值增加

政府債券或金邊債券：給予一國政府之貸款，以換取定期付款（稱為票息）以及初始投資（本金）將於指定日期歸還的承諾。金邊債券指給予英國政府的貸款

對沖基金：集合投資者的資金並投資於各類資產的投資基金，通常包含複雜的投資策略和風險管理技術

對沖：採用衍生工具類投資以減少風險的一種途徑

高收益債券：相比投資級別債券支付較高水平的利息但具較低信用評級的債券

IMMFA：滙豐為機構貨幣市場基金協會(Institutional Money Market Funds Association)的成員，該組織為代表歐洲貨幣市場基金行業的貿易協會。

收益：基金所產生的資金回報，例如債券利息或股份股息，可派付予投資者或歸還予基金進行再投資

收益股份：基金賺取的收益派付予投資者的股份類別

資訊比率：衡量某一基金相對於其基準的經風險調整回報的指標

投資級別：顯示債券發行商在作出利息支付及償還本金方面擁有相對較低風險的信用評級

倫敦銀行同業拆借利率+息差（包括利率掉期）：孳息率計算時包含費用，不包括遠期，包括利率掉期的影響。就利率掉期孳息率而言，固定部分使用票息，浮動部分使用最新重置日期的相關可變利率。

期限：初始貸款及任何最後一筆利息償還予貸款人之前仍未償還的債券或政府債券到期的剩餘期間

最低信用評級：使用標準普爾、惠譽和穆迪的最低質素評級。總體基金及基準評級不包括評級為NR或NA的證券。

資產淨值：基金的計劃資產價值減去該基金的負債.
資產淨值納入了任何擺動定價調整（「已擺動價格」）（如適用）。

經常性開支：對基金進行投資的成本的衡量指標。其包含支付予ACD的費用及其他營運成本

期權調整存續期(OAD)：基於債券發行商提前贖回概率的存續期值

期權調整利差存續期(OASD)：估計某一債券的價格對於其相對國庫券息差100基點變動之敏感度，當中考慮提前贖回的可能性

市盈率：就一股股份支付的價格除以公司一年所賺取的每股利潤。

房地產相關證券：擁有、管理或發展房地產及房地產投資信託（擁有樓宇及土地的投資公司）的房地產公司股份

回報：投資賺取或損失的資金

股份：某間公司的基金等價持倉，代表該基金的一部分所有權，包括較大面值股份及較小面值股份

夏普比率：計算經風險調整回報的指標，此比率已成為該等計算的行業標準

總開支比率：以一年的開支為基礎。有關數字可能不時有所變動。

本基金的**加權平均到期期限(WAM)**：為按照使用下一個釐定浮息票據票息的日期及所有其他工具的最終法定到期日計算的平均到期天數。加權平均到期期限上限為60天。

本基金的**加權平均期限(WAL)**：為按照使用所有工具（包括浮息票據）的最終法定到期日計算的平均時間。因此，倘本基金並無持有浮息工具，則加權平均到期期限及加權平均期限將別無二致。

波幅：某一投資在短期內的變動幅度及頻率的衡量指標

孳息（率）：投資的收益，通常以投資價值的百分比表示

到期收益率：持有債券至其期限結束時的預期總回報，不包括投資組合/基準計算的策略貨幣對沖。該數字以百分比表示

最差收益率：在發行商並無實際違約的情況下從債券獲得的最低潛在收益率:不包括投資組合/基準計算的策略貨幣對沖。該數字以百分比表示

當前收益率乃投資組合當前票息的總回報加上非美元相關資產對美元進行外匯對沖的收益率影響。

投資組合分配收益率乃投資組合當前票息的總回報加上非美元相關資產對美元進行外匯對沖的收益率影響，其中包括未來債券償還時的回歸平價效應。

碳強度數據:公司碳數據往往可「局部披露」，即局部地理覆蓋或不完整營運資料。Trucost*負責分析和研究，以評估公司所報告的結果。專屬Trucost模型能夠估算總排放量，而不僅只依賴報告的財務資料。對於Trucost未覆蓋的證券，滙豐根據可比公司的平均強度分數分配代理值。*

Trucost為隸屬於S&P_Global的部門，主要評估與氣候變化、自然資源限制以及更廣泛的環境、社會和治理因素相關的風險。

MSCI ESG 關鍵問題評分是 MSCI 在 E（環境）、S（社會）及 G（管治）三大支柱領域評分的加權平均值。在 MSCI 看來，分值越高意味著 ESG 狀況越佳。

關鍵問題評分的加權平均值是在匯總基礎上運算得出的，企業評分按其行業進行標準化處理得出。在考慮任何覆蓋因素之後，每家企業的最終按行業調整後得分對應一個評級。

如欲了解更多資訊，請參閱 MSCI ESG 評級方法，詳見：https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies

加權平均碳強度	方法表述	碳強度說明，投資組合對碳密集型公司的持倉以CO^2e/百萬 示。
	計算公式 $\sum_{n}^{i}\left(\frac{\text{投資品現值}}{\text{投資組合現值}} * \frac{\text{發行人范圍1和範圍2溫室氣體排放量}}{\text{發行人營業額（百萬美元）}}\right)$	
	研究方法	碳強度方法，範圍1和範圍2溫室氣體排放基於投資組合權 當前投資組合價值的投資現值）而非權益所有權方法。應 。
	政府債券的碳強度計算方法經已修訂，以符合《歐盟可持續金融披露條例》的監管技術 方法現如下： $\sum_{n}^{i}\left(\frac{\text{投資的現時價值}_i}{\text{所有投資的現時價值（百萬美元）}} \times \frac{\text{國家／地區的碳排放量}_i}{\text{國內生產總值}_i\text{（百萬美元）}}\right)$	

HSBC Asset Management