



風險披露

- 本基金主要投資於亞太區（日本除外）的股票及債券，並可投資於其他基金以達至投資目標。
- 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、一般股票市場、一般債務證券、主權債務、非投資級別及未評級的債務證券、資產配置策略、地域集中性、新興市場、與中小型公司有關的風險、投資於其他集體投資計劃的風險、稅務及政治風險。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。

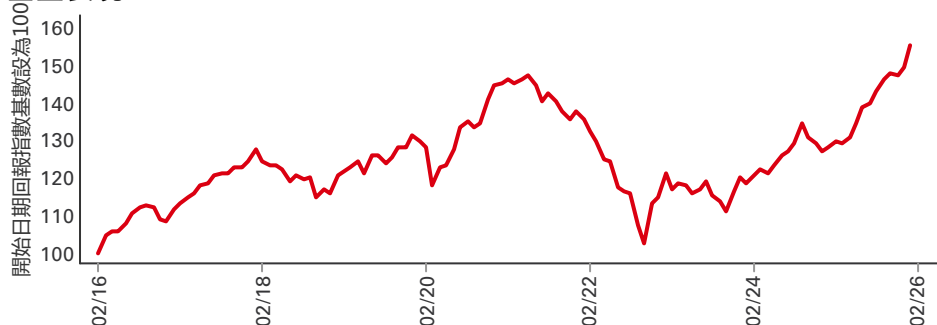
投資目標

本基金的目標是透過將資產主動配置於債券、股票以及貨幣市場和現金工具的多元化投資組合，提供收益及溫和的資本增值。

投資策略

本基金進行主動管理，不受基準指數限制。本基金至少70%的持倉為與駐於亞太（日本除外）的公司相關的債券和股票。本基金可投資於非亞洲的資產。本基金可投資於由成熟市場及新興市場政府、政府相關實體、超國家實體及公司發行的投資級別、非投資級別及無評級債券。本基金最多可將其資產的25%投資於中國A股及B股。本基金最多將其資產的20%投資於中國在岸債券及最多將10%投資於非投資級別債券。本基金可最多將：10%投資於可換股債券；10%投資於或然可換股證券；50%投資於其他基金；10%投資於房地產投資信託；及可投資於銀行存款和貨幣市場工具；不超過10%投資於商品；及不超過10%投資於具流動性的另類投資策略。本基金的主要貨幣持倉是亞太（日本除外）國家貨幣。請參閱基金說明書，了解關於投資目標及衍生工具使用的完整說明。

基金表現



股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 美元 9.55

夏普比率 3年 0.88

基金資料

遵守UCITS V指令 是

股息處理 派息

派息頻率 每月

除息日 2026年2月27日

股息年化收益率 4.27%

最後支付股息 0.033324

交易頻率 每日

股份類別基本貨幣 美元

註冊地 盧森堡

成立日期 2012年5月25日

基金規模 美元 324,545,458

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 LU0762541174

彭博代號 HSMSAAM LX

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。對本基金表現可能有重大影響的變動：2016年6月20日 - 更改投資目標。2018年2月26日 - 更改投資顧問。2018年11月16日 - 變更收取銷售費/轉換費用的方式。

有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

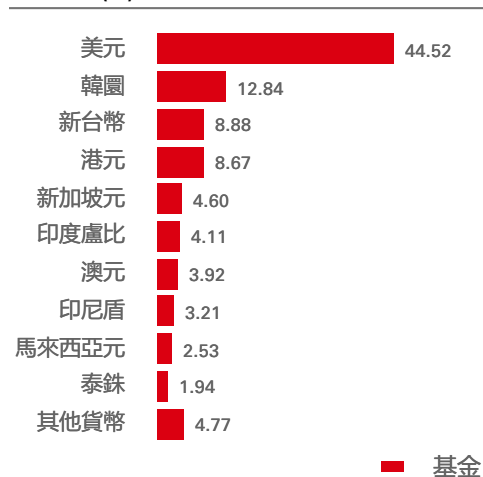
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2026年2月28日

基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AM2	6.93	2.74	8.27	11.50	23.02	36.66	9.34

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AM2	-4.70	-16.57	4.65	5.47	17.61

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 (%)

資產分佈 (%)	基金
現金	0.34
環球新興市場當地貨幣債券	0.63
期權	0.01
亞洲股票 (日本除外)	38.59
亞洲高收益債券	12.63
亞洲投資級別債券	34.93
亞洲當地貨幣債券	12.87

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。

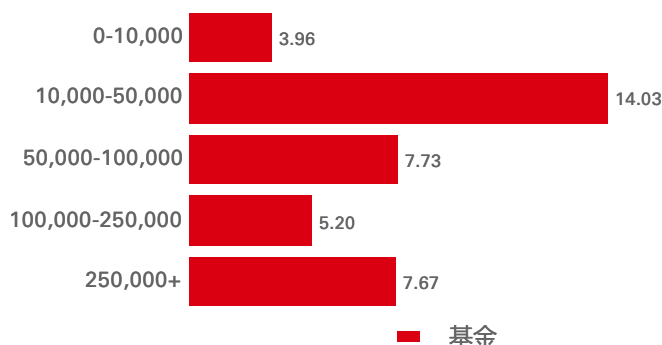
十大持倉

十大持倉	比重 (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	5.15
Samsung Electronics Co Ltd	3.72
Baidu Inc	1.34
SingTel	1.31
PING AN	1.27
Alibaba Group Holding Ltd	1.24
King Yuan Electronics Co Ltd	1.17
BHP Group Ltd	1.15
KB Financial Group Inc	1.12
HKEX	1.12

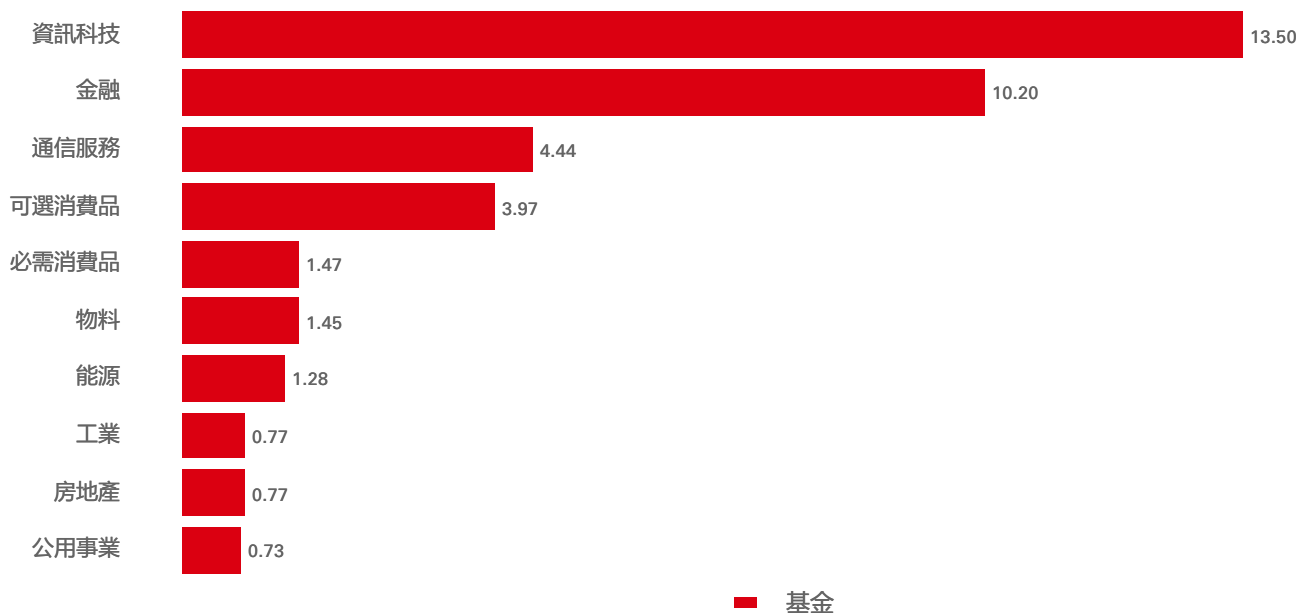
股票十大持倉	地區	行業	比重 (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	台灣地區	資訊科技	5.15
Samsung Electronics Co Ltd	韓國	資訊科技	3.72
Baidu Inc	中國內地	通信服務	1.34
SingTel	新加坡	通信服務	1.31
PING AN	中國內地	金融	1.27
Alibaba Group Holding Ltd	中國內地	可選消費品	1.24
King Yuan Electronics Co Ltd	台灣地區	資訊科技	1.17
BHP Group Ltd	澳洲	物料	1.15
KB Financial Group Inc	韓國	金融	1.12
HKEX	香港特別行政區	金融	1.12

股票特點	基金	參考基準
平均市值 (美元 百萬)	304,602	--
市盈率	17.38	--
投資組合收益率	2.56%	--

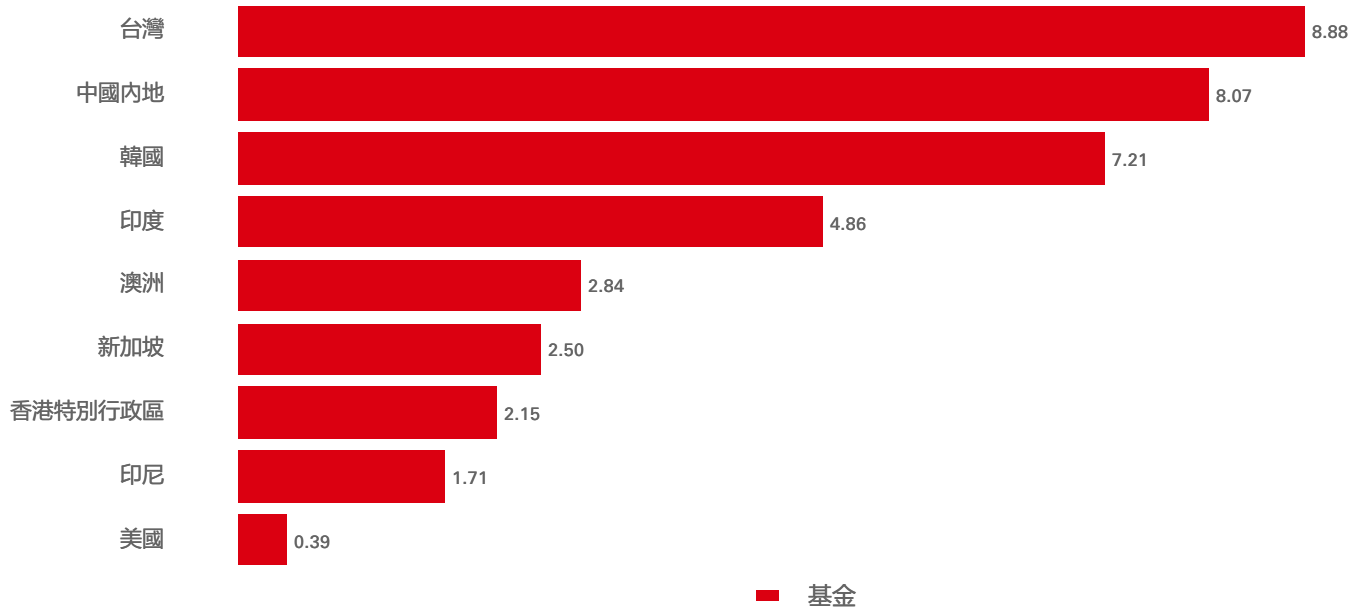
市值配置 (美元 百萬 %)



股票行業分佈 (%)



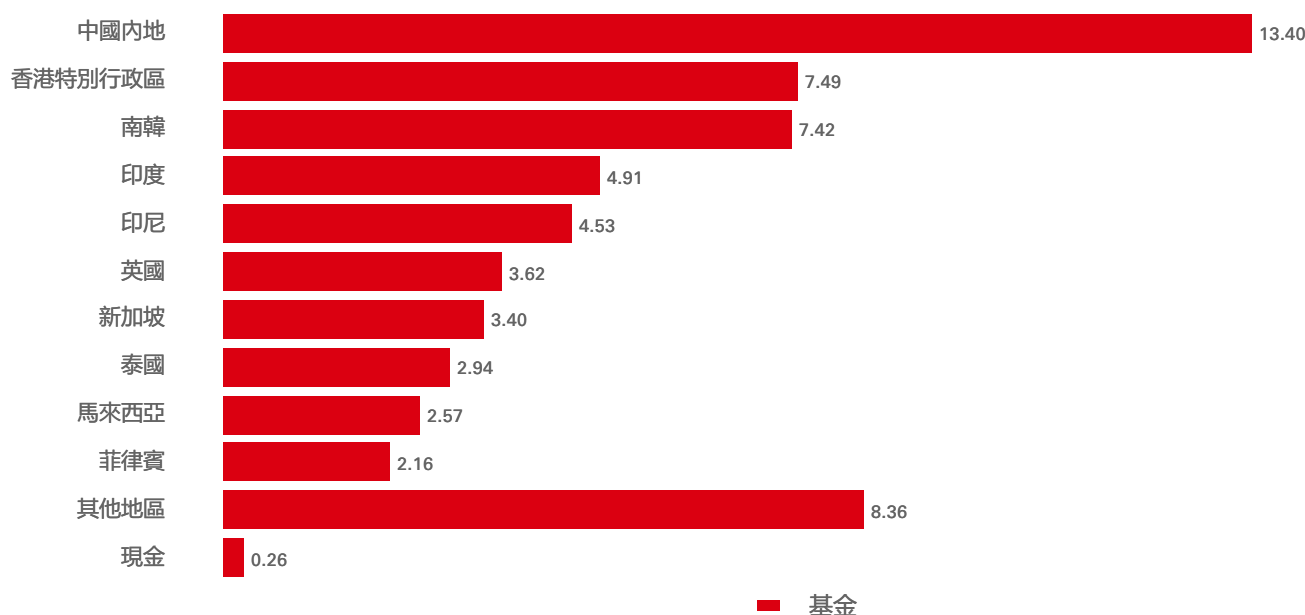
股票地區分佈 (%)



固定收益特點	基金	參考基準	相對	信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
投資組合收益率	4.92%	--	--	AAA	2.34	--	--
到期收益率	5.08%	--	--	AA	3.55	--	--
修正存續期	4.67	--	--	A	14.80	--	--
平均信貸質素	BBB+/BBB	--	--	BBB	26.98	--	--
				BB	6.69	--	--
				B	3.19	--	--
				CCC	0.25	--	--
				C	0.09	--	--
				無評級	2.91	--	--
				現金	0.26	--	--

固定收益十大持倉	地區	證券類型	比重 (%)
STANDARD CHARTERED PLC 3.603 12/01/2033 USD	英國	企業債券	0.56
SHINHAN FINANCIAL GROUP 4.500 30/07/2030 USD	韓國	企業債券	0.56
OVERSEA-CHINESE BANKING CCB 4.550 08/09/2035 REGS	新加坡	可轉換債券	0.56
IND & COMM BK OF CHINA CCB 3.200 24/03/2174 PERP	中國內地	可轉換債券	0.55
WOORI BANK CCB 6.375 24/01/2175 PERP REGS	韓國	可轉換債券	0.53
SK HYNIX INC 5.500 16/01/2029 USD	韓國	企業債券	0.52
INDONESIA GOVERNMENT 6.500 15/07/2030 IDR	印尼	政府債券	0.47
STANDARD CHARTERED PLC 3.265 18/02/2036 USD	英國	企業債券	0.46
SHINHAN BANK CCB 5.750 15/04/2034 REGS	韓國	可轉換債券	0.43
CMB INTERNATIONAL LEASIN 2.875 04/02/2031 USD	中國內地	歐洲中期票據	0.42

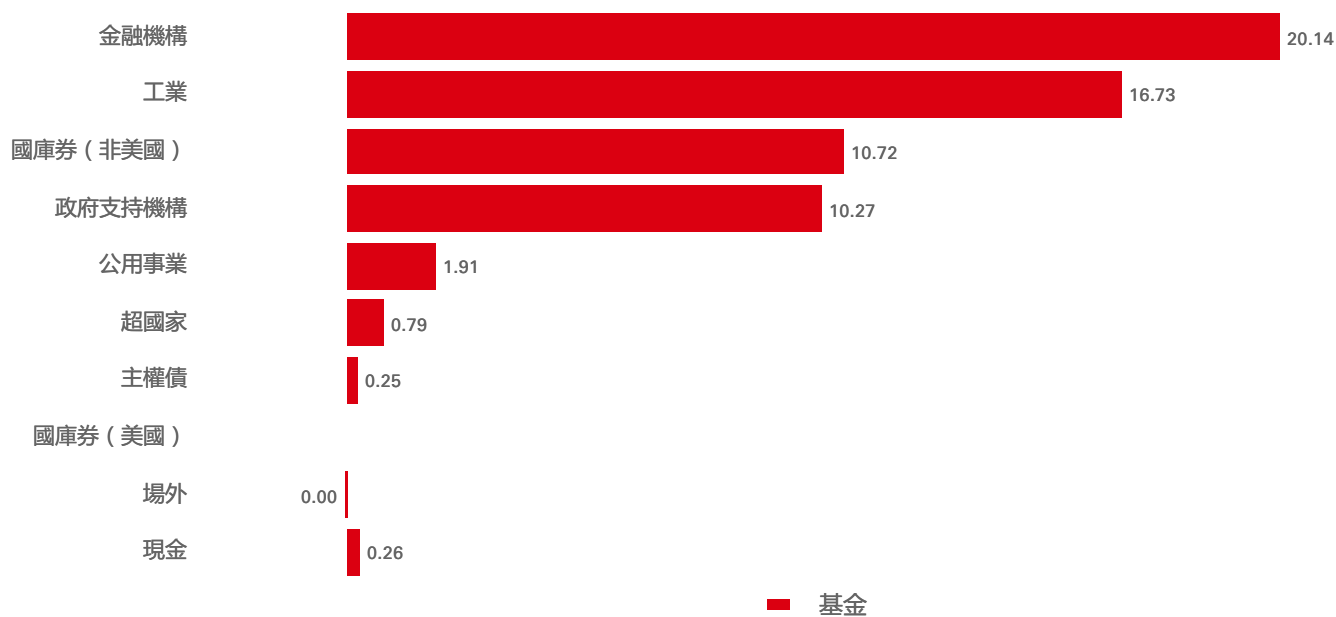
固定收益地區分佈 (%)



國家／地區配置 (期權調整存續期)

	基金	參考基準	相對
中國內地	0.96	--	--
南韓	0.69	--	--
香港特別行政區	0.52	--	--
新加坡	0.47	--	--
印尼	0.37	--	--
泰國	0.37	--	--
馬來西亞	0.29	--	--
英國	0.27	--	--
印度	0.24	--	--
日本	0.22	--	--
其他地區	0.17	--	--
現金	0.00	--	--

固定收益行業分佈 (%)



關注我們:



如需更多資料, 請與我們聯絡, 電話:
852 2284 1111。

網站:

www.assetmanagement.hsbc.com/hk

術語



[www.assetmanagement.hsbc.com/hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](http://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, 且不构成建議、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2月28日