

氣候轉型環球股票

月度報告 2025年7月31日 | 股份類別 AC

基金中心



風險披露

- 本基金主要投資於股票，同時促進其ESG的特點。
- 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貨幣、波動性、流動性、股票市場、ESG投資政策風險、地域集中風險、與中小型公司有關的風險、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 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。

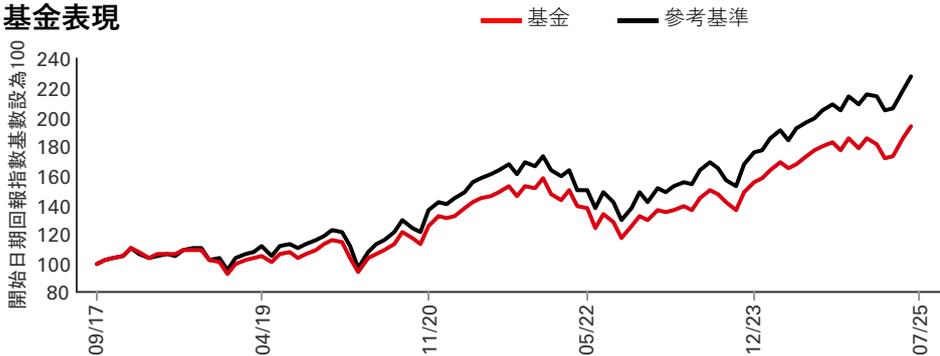
投資目標

本基金旨在透過投資於公司股票組合，提供長線資本增值及收益，同時倡導SFDR第8條所指的環境、社會和管治 (ESG) 特徵。

投資策略

本基金進行主動管理。於正常市況下，本基金至少將其資產的80%投資於駐於成熟市場的公司（無論規模大小）的股票（或類似於股票的證券）。本基金將至少80%的淨資產投資於投資顧問根據滙豐投資管理的專有氣候轉型評估（評估一間公司在轉型至淨零排放方面的進展），認為處在明確且可衡量轉型路線的公司（「氣候轉型策略」）。本基金採用多種因素投資流程，以鑒定投資範圍內的公司並進行排名。所導致的投資組合將佔獲評估為向低碳經濟轉型的公司較高的敞口，以及具低於參考基準的碳強度。被考慮納入本基金投資組合的公司將受到滙豐投資管理的負責任投資政策（可能不時變更）下排除活動的規限。本基金可投資最多10%於其他基金。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 19.96
波幅 3年	13.54%

基金資料

遵守UCITS V指令	是
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	盧森堡
成立日期	2017年9月27日
基金規模	美元 253,451,515
參考基準	100% 摩根士丹利環球淨回報指數

基金經理

HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team

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）	4.500%
管理費	0.800%

編碼

ISIN代碼	LU1674673428
彭博代號	HSGLCAC 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

2025年5月16日之前，附屬基金的名稱為滙豐環球投資基金 - 環球低碳股票，並採用不同的投資策略。

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 2025年7月31日

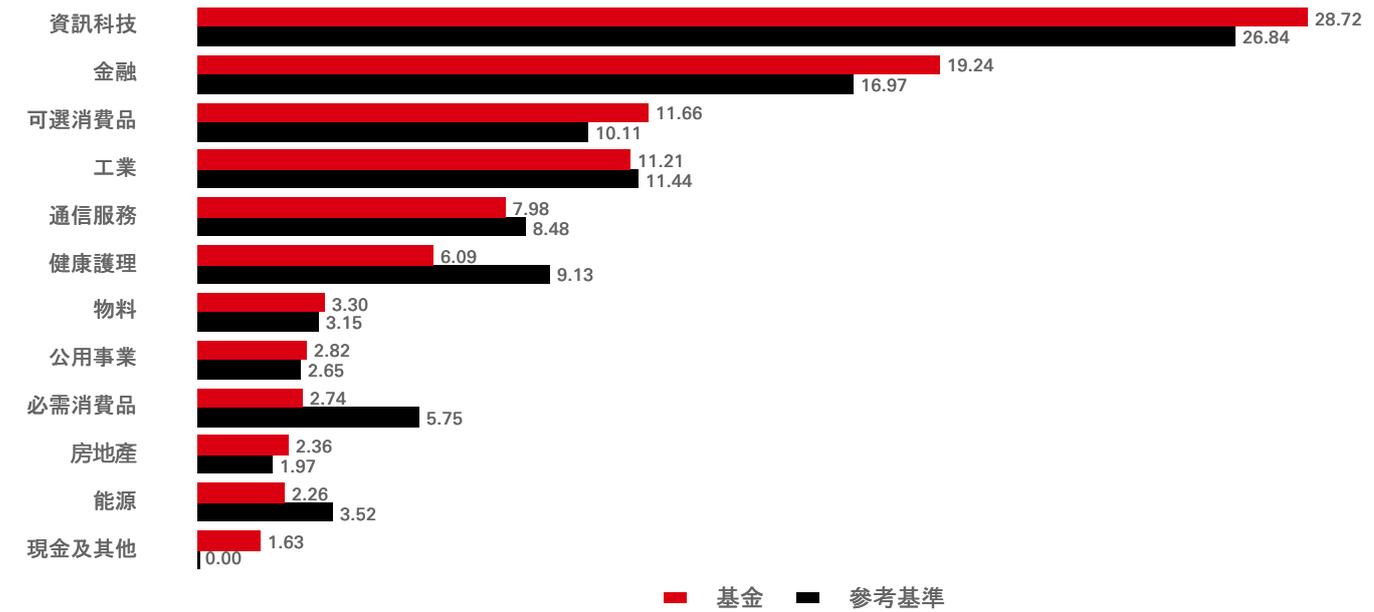
基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AC	10.70	2.01	13.87	6.54	11.76	48.08	74.50
參考基準	10.56	1.29	11.91	7.10	15.72	55.39	90.66

曆年表現 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
AC	13.92	20.22	-18.17	20.38	14.52
參考基準	15.99	22.20	-17.98	23.69	18.69

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。

股票特點	基金	參考基準	3年 風險衡量指標	AC	參考基準
持倉數目 (不包括現金)	258	1,310	波幅	13.54%	14.30%
平均市值 (美元 百萬)	865,662	872,824	資訊比率	-0.51	--
			貝他系數	0.92	--

行業配置 (%)



國家/地區配置 (%)



十大持倉	地區	行業	比重 (%)
Microsoft Corp	美國	資訊科技	5.78
NVIDIA Corp	美國	資訊科技	5.16
Apple Inc	美國	資訊科技	4.85
Amazon.com Inc	美國	可選消費品	2.92
Alphabet Inc	美國	通信服務	2.80
Meta Platforms Inc	美國	通信服務	2.19
Home Depot Inc/The	美國	可選消費品	1.29
Exxon Mobil Corp	美國	能源	1.28
Netflix Inc	美國	通信服務	1.24
Walmart Inc	美國	必需消費品	1.21

可持續發展指標	基金	參考基準
碳排放強度	77.71	96.24
違反聯合國全球盟約	0.00%	0.01%
Transition alignment	88.71%	77.09%
Implied temperature rise	2.18°	2.73°
Green solutions	45.98%	38.89%
Minimum ESG standards	98.34%	--

碳排放強度 - 碳強度衡量一間公司的二氧化碳排放量（噸二氧化碳當量／百萬美元）

分析來源：Trucost

違反聯合國全球盟約 - 所有投資參照聯合國全球契約十項原則及經合組織指引進行評估。被標記為已違反聯合國全球契約十項原則之一或經合組織指引的公司被系統性排除，除非其已經過滙豐進行的ESG盡職調查評估，且被釐定為未違反原則或指引。

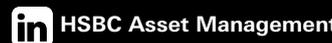
Transition alignment - 在滙豐投資管理的專有氣候轉型評估中，正面分類分別為已符合、正在調整或承諾符合。

Implied temperature rise - 摩根士丹利的前瞻性溫度符合指標估計，在整體經濟表現猶如投資於（範圍1、2及3碳排放）公司的情況下環球氣溫的上升幅度

Green solutions - 相對於參考基準更高比例的綠色解決方案（以附屬基金投資的綠色解決方案百分比加權平均值，相對於參考基準成分的綠色解決方案百分比加權平均值計算）

Minimum ESG standards - 附屬基金投資的公司中符合最低ESG和E、S及G評分水平的百分比

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

指數免責聲明

資料來源：MSCI。MSCI數據僅可供經理人內部使用，不得以任何形式複製或再傳播，亦不得用作任何金融工具或產品或指數的基礎或作為其成分。MSCI數據不擬構成投資意見或作出（或不作出）任何種類投資決定的建議，故不得加以依賴。歷史數據和分析不應被視作任何未來表現分析、預測或預估的指示或保證。MSCI數據乃以「按原狀」的基礎提供，而使用此等數據的人士需承擔任何使用此等數據的全部風險。MSCI、其聯屬機構及曾參與或涉及編制、計算或創造任何MSCI數據的他方（統稱「MSCI有關各方」）各自特此明確就此等數據的所有保證（包括但不限於此等數據的原創性、準確性、完整性、適時性、非侵權性、適銷性及任何特定用途的適用性）作出免責聲明。不受限於前述的情況，MSCI有關各方在任何情況下不會有任何直接的、間接的、特殊的、附帶性的、懲罰性的、相應性的（包括但不限於利益損失）或其他任何損害賠償的責任。（www.msci.com）

基準指數披露

投資顧問將根據主動投資管理策略及特定投資機會酌情投資於並未納入參考基準的證券。預期本基金的大部分投資將為參考基準的成分。然而，相關權重可能與參考基準的權重存在較大偏離。本基金相對於基準表現的偏離受到監控，但不限制在界定範圍。

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於本基金，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）2025。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 2025年7月31日