滙豐
投資管理

滙豐環球投資基金

環球投資級證券化信用債券

月度報告 2026年9月30日 | 股份類別 AM2

基金中心

風險披露

- 本基金主要投資於環球資產抵押證券及按揭證券。
- 資產抵押證券及按揭證券涉及額外風險及波動性。
- 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、一般債務證券、利率、估值、地域集中性、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 投資組合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。

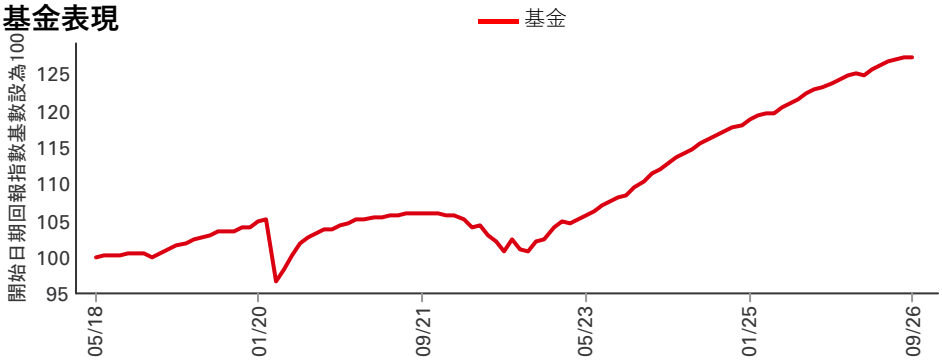
投資目標

本基金旨在透過投資於投資級別證券化信貸組合，提供長線資本增值及收益，同時倡導ESG特徵。本基金符合資格作為SFDR第8條規定的產品。

投資策略

本基金進行主動管理，不受基準指數限制。於正常市況下，本基金將至少90%的資產投資於被一間信貸評級機構賦予至少BBB-評級的證券化債券；包括資產抵押證券、商業按揭抵押證券、貸款抵押證券及住宅按揭抵押證券。本基金亦投資於環球公司發行或環球政府、政府相關實體及超國家組織發行或擔保的其他債券。本基金納入對一間公司環境和社會因素以及企業管治慣例的識別及分析，作為投資決策過程中不可或缺的一部分。被考慮納入本基金投資組合的發行人將受到滙豐投資管理的負責任投資政策（可能不時變更）下除外活動規限。本基金可將最多10%的資產投資於在中國銀行間債券市場交易的中國在岸債券，及最多10%投資於其他基金。本基金可暫時投資於成熟市場政府發行的現金和貨幣市場工具。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



股份類別详情

關鍵指標	
每股資產淨值	美元 **9.00**
到期收益率	**5.76%**
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9月30日**
股息年化收益率	**5.31%**
最後支付股息	**0.038977**
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	**2018年5月29日**
基金規模	美元 **5,462,925,759**
基金經理	**Andrew John Jackson**
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	**0.900%**
編碼	
ISIN代碼	**LU1728044204**
彭博代號	**HSGAAM2 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：**2018** 年**11** 月**16** 日 - 變更收取銷售費／轉換費用的方式。
截至 **2019** 年 **8** 月 **23** 日，基金的名稱為滙豐環球投資基金 - 環球資產抵押債券
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 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AM2	**2.55**	**0.02**	**0.61**	**1.94**	**3.67**	**17.66**	**20.10**

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AM2	**1.21**	**-3.19**	**7.66**	**6.93**	**5.23**

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	AM2	參考基準
波幅	0.83%	--
夏普比率	0.97	--

5年 風險衡量指標	AM2	參考基準
波幅	1.98%	--
夏普比率	-0.04	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	537	--	--
到期收益率	5.76%	--	--
高於擔保隔夜融資利率的息差	1.46%	--	--
浮動利率權重	82.56	--	--
修正存續期	0.56	--	--
利差存續期	2.66	--	--
加權平均壽命	3.17	--	--
平均信貸質素	AA	--	--
投資組合分派收益率	5.45%	--	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	37.01	--	--
AA	37.27	--	--
A	22.63	--	--
現金	3.08	--	--

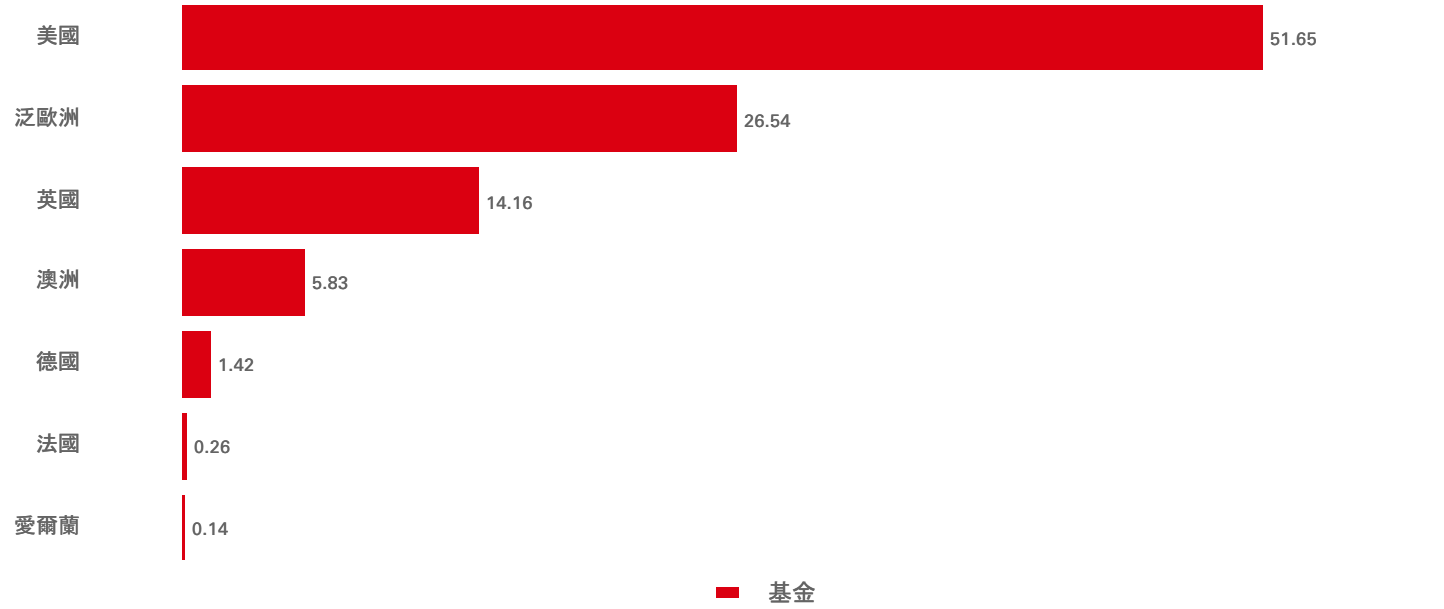
加權平均壽命 (%)	基金	參考基準	相對
0 - 2 年	29.83	--	--
2 - 5 年	60.66	--	--
5 - 10 年	9.52	--	--

滙豐銀行環境、社會與治理評分	ESG評分	環境	社會	管治
基金	6.5	--	--	--

我們採用專有方法計算一家公司的ESG評級。滙豐認為，分數越高，表明ESG狀況越好。

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

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
抵押貸款憑證	43.33	--	--
一級住宅按揭抵押證券	24.02	--	--
商業抵押證券	17.80	--	--
非合規住宅按揭抵押證券	3.65	--	--
住宅按揭抵押證券租賃	3.50	--	--
全盤業務資產抵押證券	2.28	--	--
汽車	1.52	--	--
學生貸款資產抵押證券	0.47	--	--
消費類貸款	0.36	--	--
現金	3.08	--	--

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

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

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