



風險披露

- 本基金主要投資於與美國相關的固定收益證券及股票證券、貨幣市場及現金工具及其他工具。
- 資產抵押證券、按揭抵押證券及房地產（非直接投資）涉及額外投資風險及波動性風險。
- 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、稅務、主權債務、非投資級別及未評級的債務證券、一般股票市場、一般債務證券、資產配置策略、地域集中性、新興市場風險、投資於其他集體投資計劃的風險。本基金還可能涉及特定投資策略風險和政治風險。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與美國相關的多元化資產組合，以提供收益。

投資策略

本基金進行主動管理，不受基準指數限制。本基金將至少70%的資產投資於來自美國相關發行人的債券、股票、貨幣市場工具、現金及其他資產。其他資產包括房地產投資信託、資產抵押證券、按揭抵押證券及另類投資策略。本基金投資最多100%的資產於政府、政府相關實體、超國家實體及公司發行或擔保的投資級別、非投資級別和無評級債券。本基金最多將其資產的70%投資於各類規模的公司所發行之股票。本基金透過直接投資於市場、衍生工具或其他基金進行持倉。本基金最多可將其資產的30%投資於股票及債券，及最多10%間接投資於非美國發行人所發行大宗商品。本基金可最多將：45%的資產投資於非投資級別債券；10%投資於可換股債券，10%投資於或然可換股債券；15%投資於資產抵押證券及按揭抵押證券；30%投資於封閉式房地產投資信託；及50%投資於其他基金。本基金的主要貨幣持倉是美元。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。

股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 美元 10.87

夏普比率 3年 0.80

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4月28日

股息年化收益率 4.61%

最後支付股息 0.040836

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 2020年1月21日

基金規模 美元 433,584,585

基金經理
Nicholas McLoughlin
HSBC Quantitative Equity
team
Ricky Liu

費用及支出

最低初始投資¹ 港元 10,000

最高首次認購費（香港） 3.000%

管理費 1.250%

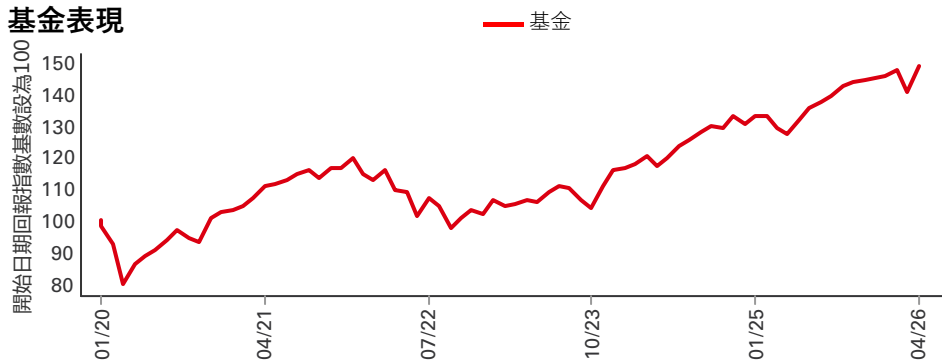
編碼

ISIN代碼 LU2083900584

彭博代號 HUFAM2U LX

¹請注意初始最低認購額會因不同分銷商而不同。

基金表現

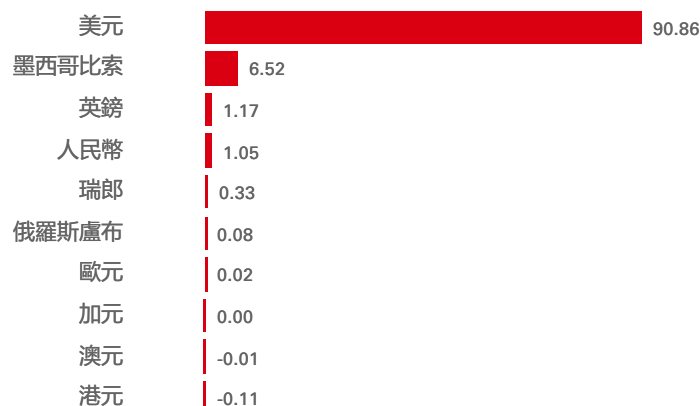


基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AM2	2.38	5.88	1.99	3.37	16.65	39.38	33.84

曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AM2	16.81	-14.89	13.62	12.63	11.15

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
環球股票	15.72
美國股票	31.35
美國債券	16.82
美國高收益債券	27.61
美國房地產	8.37
流動性	0.13

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。

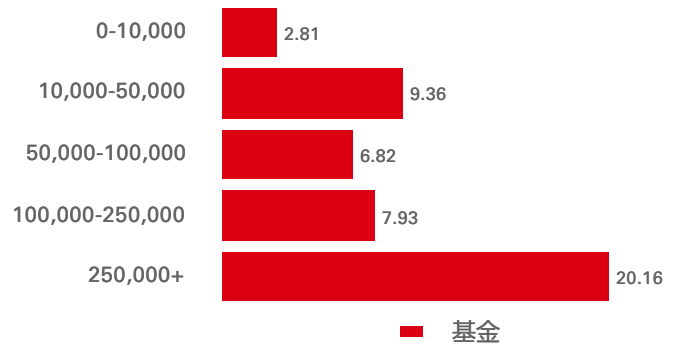
十大持倉

十大持倉	比重 (%)
GS GLBL ENH EQ INC-E DIS USD	15.18
HSBC GIF-US HIGH YIELD B-ZC	5.00
NVIDIA Corp	2.39
Apple Inc	2.03
Alphabet Inc	1.75
Microsoft Corp	1.29
HSBC-GL IN G SC CB-ZC	1.14
Broadcom Inc	1.11
X MSCI USA COM SERV 1D	1.09
Amazon.com Inc	1.08

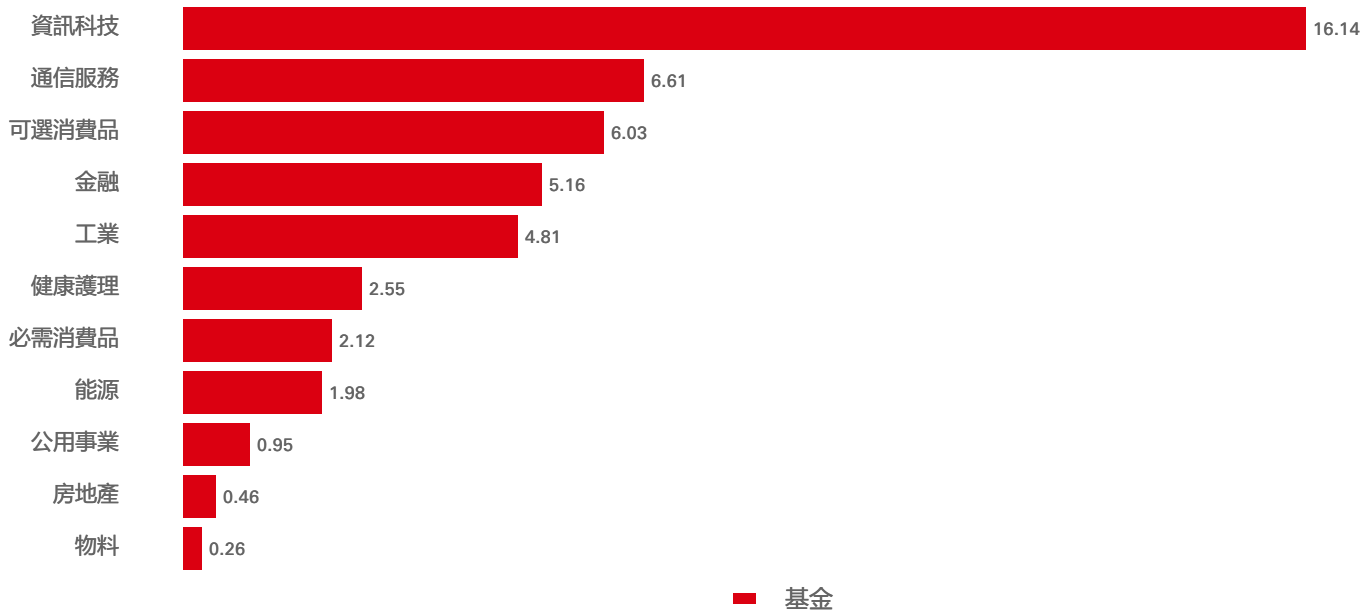
股票十大持倉	地區	行業	比重 (%)
Apple Inc	美國	資訊科技	3.07
NVIDIA Corp	美國	資訊科技	2.39
Advanced Micro Devices Inc	美國	資訊科技	2.25
Alphabet Inc	美國	通信服務	2.16
Amazon.com Inc	美國	可選消費品	1.78
Microsoft Corp	美國	資訊科技	1.29
Boeing Co/The	美國	工業	1.27
Broadcom Inc	美國	資訊科技	1.11
Exxon Mobil Corp	美國	能源	0.95
Take-Two Interactive Software	美國	通信服務	0.88

股票特點	基金	參考基準
平均市值 (美元 百萬)	897,618	--
市盈率	23.98	--
投資組合收益率	1.72%	--

市值配置 (美元 百萬 %)



股票行業分佈 (%)



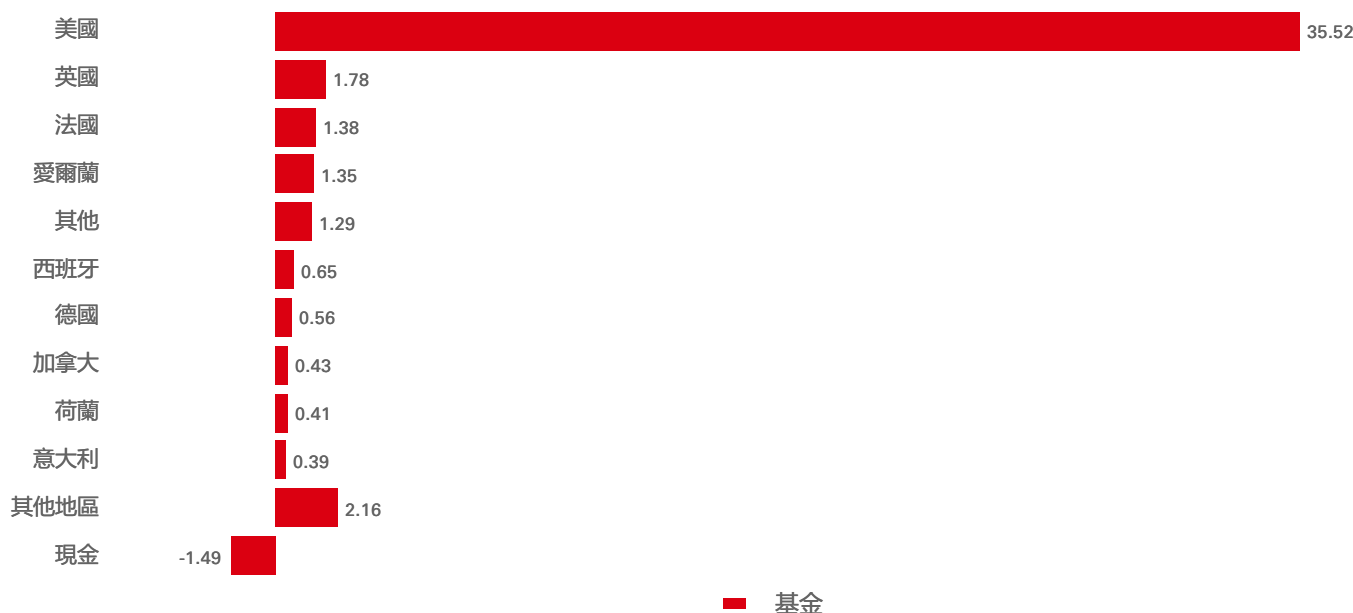
股票地區分佈 (%)



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	6.05%	--	--	AAA	4.18	--	--
到期收益率	6.34%	--	--	AA	4.54	--	--
修正存續期	4.82	--	--	A	3.71	--	--
平均信貸質素	BBB-/BB+	--	--	BBB	6.78	--	--
				BB	11.24	--	--
				B	13.54	--	--
				CCC	1.20	--	--
				無評級	0.73	--	--
				現金	-1.49	--	--

固定收益十大持倉	地區	證券類型	比重 (%)
TREASURY BILL 0.000 14/05/2026 USD	美國	短期國庫券	1.85
US TREASURY N/B 4.750 15/05/2055 USD	美國	政府債券	0.68
US TREASURY N/B 3.500 15/03/2029 USD	美國	國庫票據	0.41
US TREASURY N/B 3.875 31/03/2031 USD	美國	國庫票據	0.31
CRC INSURANCE GROUP LLC 7.125 01/06/2031 USD	美國	企業債券	0.30
US TREASURY N/B 4.625 15/11/2055 USD	美國	政府債券	0.28
US TREASURY N/B 4.125 15/02/2036 USD	美國	國庫票據	0.27
US TREASURY N/B 3.500 31/01/2028 USD	美國	國庫票據	0.27
JPMORGAN CHASE & CO 5.193 05/02/2037 USD	美國	企業債券	0.26
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.875 01/02/2032 USD	美國	企業債券	0.24

固定收益地區分佈 (%)

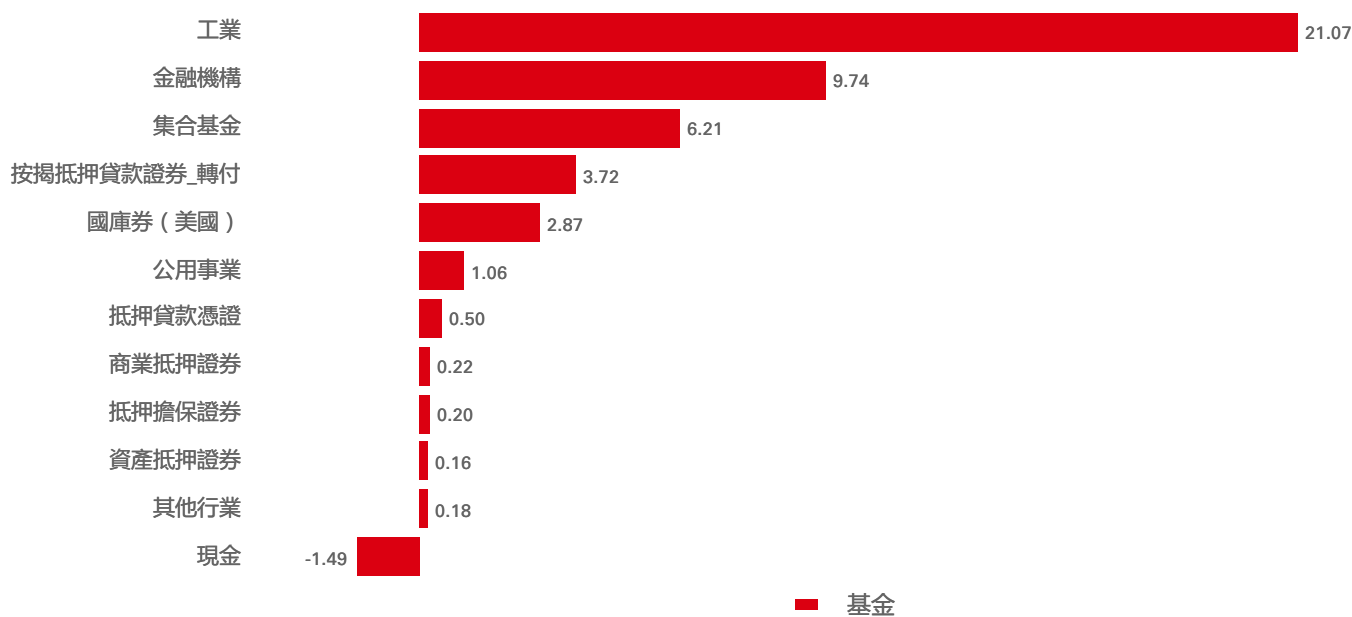


以上所示數據按透視基準列示。這表示基金未必直接持有該等證券及可能透過其他基金投資該等證券。有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。
 資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2026年4月30日

國家／地區配置 (期權調整存續期)

國家／地區配置 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
美國	3.38	--	--
英國	0.09	--	--
法國	0.09	--	--
意大利	0.06	--	--
西班牙	0.05	--	--
德國	0.04	--	--
愛爾蘭	0.04	--	--
加拿大	0.03	--	--
荷蘭	0.03	--	--
瑞士	0.03	--	--
其他地區	0.15	--	--
現金	0.00	--	--

固定收益行業分佈 (%)



以上所示數據按透視基準列示。這表示基金未必直接持有該等證券及可能透過其他基金投資該等證券。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4月30日

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4月30日