滙豐
投資管理

基金中心

滙豐環球投資基金

環球基建股票

月度報告 2026年9月30日 | 股份類別 AC

風險披露

- 本基金主要投資於環球上市基建證券。
- 本基金投資於基建相關的公司，可受到一系列廣泛因素的影響，例如利率、環境和當地監管、競爭加劇以及恐怖主義活動，或受其負面影響。
- 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貨幣、波動性、流動性、股票市場、集中風險、與靈活派付股份類別、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和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。

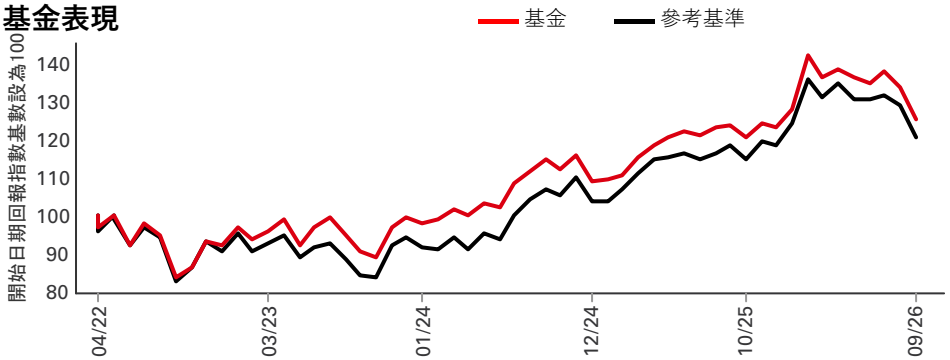
投資目標

本基金旨在透過投資於集中環球多元化上市基建股票組合，提供長線資本增值及收益，同時倡導環境、社會和管治(ESG)特徵。本基金亦旨在實現高於其參考基準成分的加權平均ESG分數。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。於正常市況下，本基金至少將其資產的90%投資於在任何國家（包括成熟及新興市場）的基建相關公司（無論規模大小）的股票（或類似於股票的證券）。本基金運用由下而上的質素及基於估值的投資方針。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，是投資決策過程中不可或缺的一部分。本基金最多可將其資產的20%投資於中國A股及B股，最多可將10%投資於其他基金，可出於財資管理目的投資於貨幣市場工具，以及最多可將25%投資於房地產投資信託。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 **12.52**
波幅 3年	**12.43%**
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	**2022年4月5日**
基金規模	美元 **2,116,882,607**
參考基準	**100% Dow Jones Brookfield Global Infrastructure**
基金經理	**Giuseppe CORONA**
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）	**5.000%**
管理費	**1.500%**
編碼	
ISIN代碼	**LU2449327464**
彭博代號	**HSGIEAU 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
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	成立至今
AC	**1.83**	**-6.32**	**-7.21**	**-8.06**	**1.43**	**38.78**	**--**	**25.15**
參考基準	1.76	-6.69	-7.90	-8.33	1.81	43.12	--	20.24

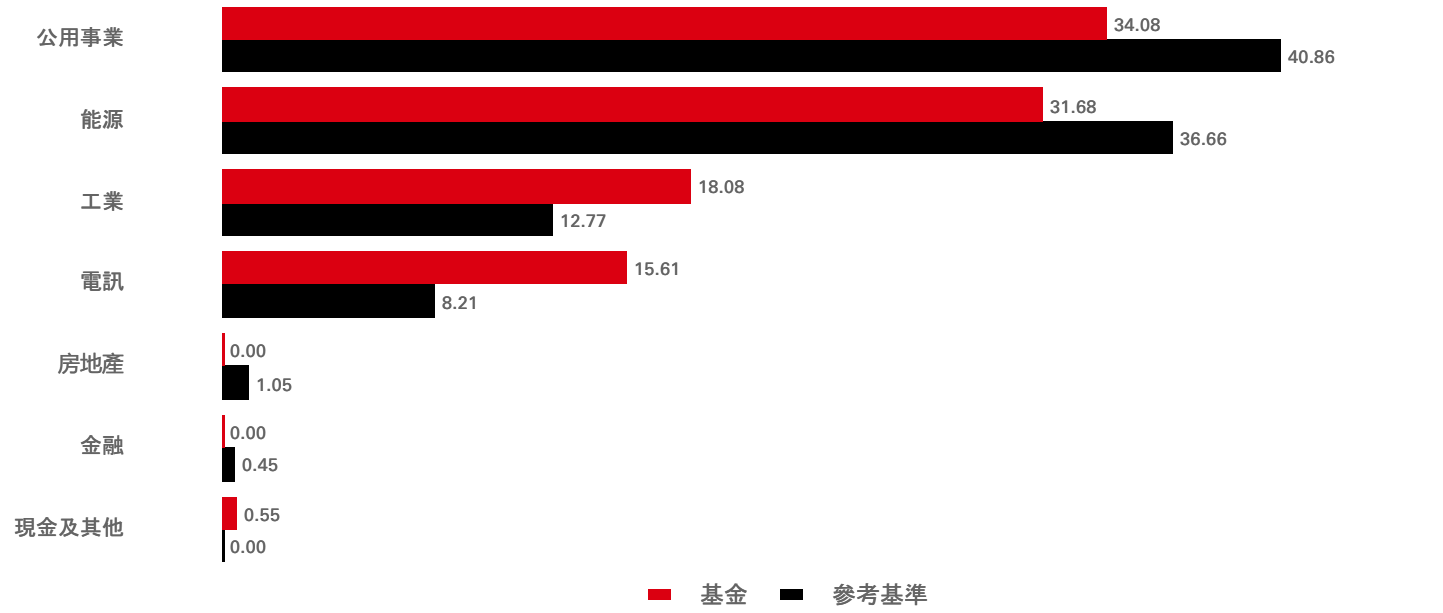
曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
AC	**--**	**-8.06**	**8.02**	**9.59**	**12.93**
參考基準	--	-9.86	4.51	9.93	14.10

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
持倉數目（不包括現金）	36	104
平均市值 (美元 百萬)	33,875	46,293

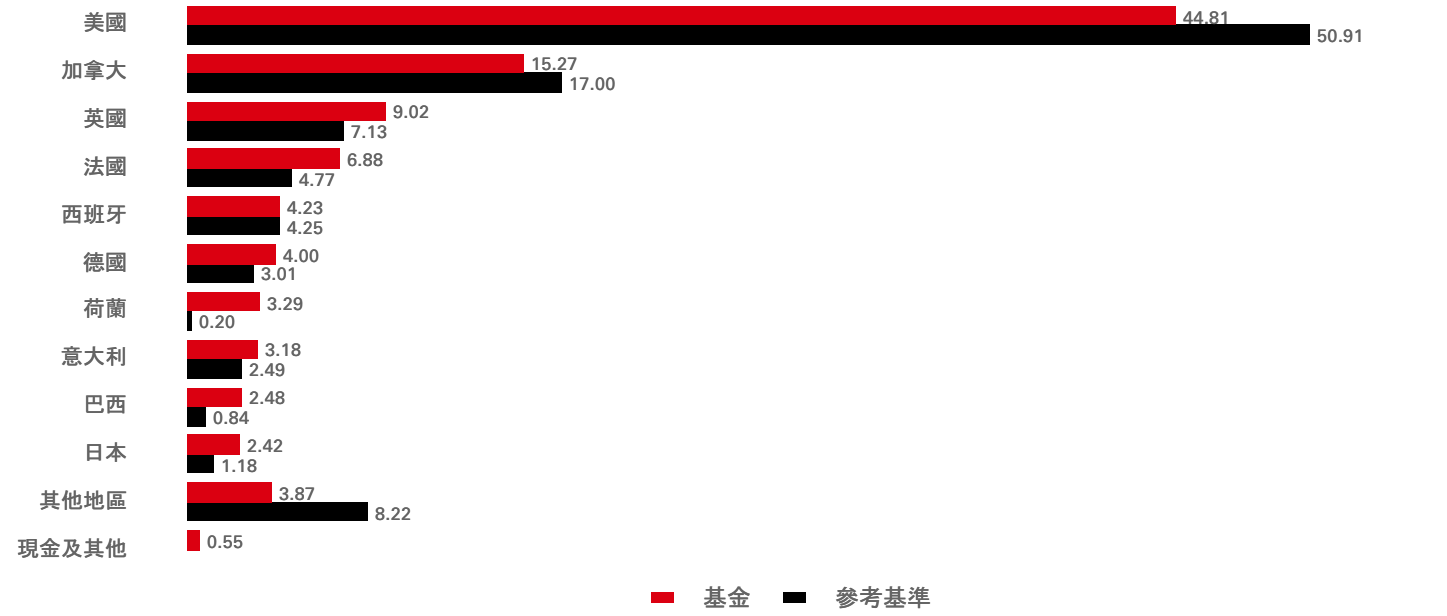
3年 風險衡量指標	AC	參考基準
波幅	12.43%	13.03%
資訊比率	-0.30	--
貝他系數	0.91	--

行業配置 (%)



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 (%)



十大持倉	行業	比重 (%)
Cheniere Energy Inc	能源	6.01
American Tower Corp	電訊	5.30
Pennon Group PLC	公用事業	4.82
Targa Resources Corp	能源	4.51
Eversource Energy	公用事業	4.48
Pembina Pipeline Corp	能源	4.31
Enbridge Inc	能源	4.31
Cellnex Telecom SA	電訊	4.23
Sempra	公用事業	4.18
PG&E Corp	公用事業	3.92

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

MSCI ESG評分	ESG評分	環境	社會	管治
基金	8.4	7.2	6.7	6.8
參考基準	7.0	6.7	5.7	6.0

MSCI ESG關鍵議題分數指MSCI環境、社會及管治三大支柱得分數值的加權平均值。MSCI認為，分數越高，表明ESG狀況越好。將關鍵議題分數的加權平均值相加得出總和，按所屬行業將公司所得分數標準化。計入任何替代方案後，得出每家公司的最終行業調整分數，該分數會對應一個評級。更多資訊請參閱MSCI ESG評級方法論，網址為https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies

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

指數免責聲明

Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index是S&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）的一款產品，且已授權予滙豐投資管理使用。Standard & Poor's®（標準普爾®）、S&P®（標普®）、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®和CDX®（信貸違約掉期®）均為S&P Global, Inc.（「標普」）的註冊商標；Dow Jones®（道瓊斯®）是Dow Jones Trademark Holdings LLC（「道瓊斯」）的註冊商標；這些商標已授權予SPDJI使用，並已從屬授權予滙豐投資管理用於特定用途。SPDJI、道瓊斯、標普及其各自的聯屬公司均不保薦、認許、銷售或推廣滙豐投資管理的基金，而且他們中的任何一方既不對投資有關產品的合理性做出任何聲明，也不就Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index的任何錯誤、遺漏或中斷承擔任何法律責任。

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。

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