滙豐
投資管理

基金中心

滙豐環球投資基金

策略收益債券

月度報告 2025年4月30日 | 股份類別 AMFIXAHGBP

風險披露

- 本基金主要投資存續期大約介乎3年至8年的債券組成的投資組合。
- 固定派付類別按其資產淨值或經調整資產淨值的某一個預設固定年化百分比根據預設頻率作出派付。預設固定年化百分比並不反映本基金的實際或預期收入或表現。因此，預期固定派付類別將從資本收益及／或資本中撥付，並可能長期或持續以此方式撥付。從資本中派付代表投資者從當初投資中提取，並可能導致每單位資產淨值即時減少及投資者的初始投資有一段長時間被大幅蠶食。長遠而言，投資者的初始投資可能幾乎或甚至完全耗盡。正數派付並不暗示有正回報。
- 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投資、波動性、流動性、債務證券、非投資級別及未評級債務證券、主權債務、貨幣、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。
- 投資者不應僅就此文件作出投資決定，而應閱讀銷售文件以獲取基金進一步詳情，包括風險因素。

投資目標

本基金旨在透過投資於預期平均存續期為3年至8年的債券組合，從而提供長線資本增值及收益。

投資策略

本基金進行主動管理。
本基金將其至少70%的資產投資於成熟市場的政府、政府機構及超國家組織或在成熟市場註冊的公司所發行或擔保的投資級別及非投資級別債券以及其他相近類型證券。
本基金最多可將其20%的資產投資於非投資級別債券。本基金不會將其多於10%的資產投資於由任何信貸評級低於投資級別的單一主權發行人所發行或擔保的證券。
考慮納入本基金投資組合的公司及／或發行人將根據滙豐投資管理的負責任投資政策受除外活動規限。
本基金可將少其於30%的資產投資於資產抵押證券（ABS）及按揭抵押證券（MBS）、最多10%的資產投資於或然可換股證券、最多10%的資產投資於其他基金，以及亦可出於財資管理目的而投資於銀行存款、貨幣市場工具或貨幣市場基金。
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。

股份類別详情

關鍵指標	
每股資產淨值	英鎊 **99.45**
到期收益率	**5.25%**
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	**2025年4月24日**
固定年化派付率*	**7.00%**
最後支付股息	**0.577354**
交易頻率	每日
股份類別基本貨幣	英鎊
註冊地	盧森堡
成立日期	**2024年12月16日**
基金規模	美元 **551,162,017**
基金經理	**Mohamed Imtiaz Siddeeq** **Oliver Boulind** **Richard Philip Smith**
費用及支出	
最低初始投資	美元 **5,000**
最高首次認購費（香港）	**3.100%**
管理費	**1.200%**
編碼	
ISIN代碼	**LU2837853436**
彭博代號	**HSBIAMG LX**

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
基金必須有最少6個月的投資往績紀錄，方可呈列業績表現數據。
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4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
AMFIXAHGBP	--	--	--	--	--	--	--	--

曆年表現 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
AMFIXAHGBP	--	--	--	--	--

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	AMFIXAHGBP	參考基準
波幅	--	--
夏普比率	--	--

5年 風險衡量指標	AMFIXAHGBP	參考基準
波幅	--	--
夏普比率	--	--

固定收益特點	基金	參考基準	相對
持倉數目（不包括現金）	333	24,143	--
平均票息	5.08	2.85	2.23
投資組合收益率	5.04%	3.27%	1.77%
期權調整存續期	5.53	4.26	1.27
平均到期日	8.03	4.86	3.16
平均信貸質素	BBB+/BBB	AA-/A+	--

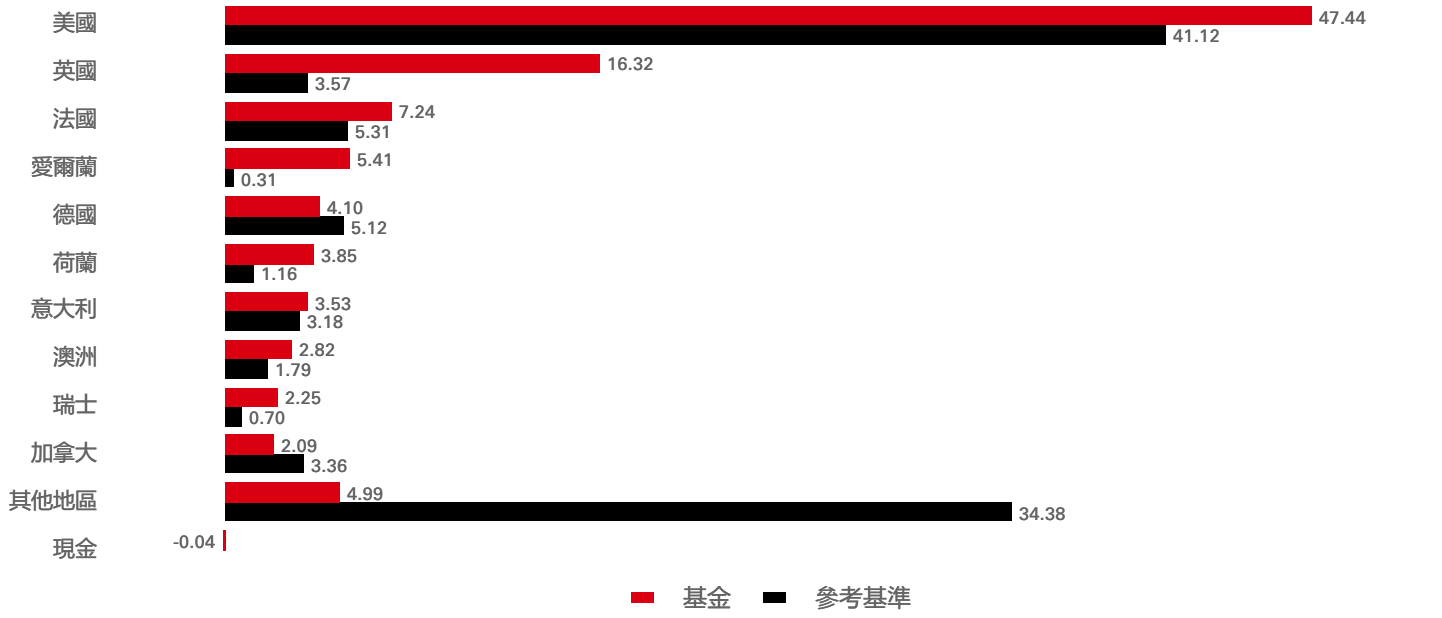
信用評級 (%)	基金	參考基準	相對
AAA	2.00	13.04	-11.04
AA	10.40	42.55	-32.15
A	21.37	30.70	-9.33
BBB	52.72	13.71	39.02
BB	9.39	--	9.39
B	3.86	--	3.86
無評級	0.29	--	0.29
現金	-0.04	--	-0.04

到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
0-1 年	0.01	0.00	0.01
1-3 年	0.72	0.56	0.15
3-5 年	1.32	0.95	0.37
5年以上	3.48	2.75	0.74
總計	**5.53**	**4.26**	**1.27**

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
基準資料指基金的參考基準，因為該資料乃按基金層面而非股份類別層面計算得出。基金的參考基準為 **100% Bloomberg Global Aggregate 1-10 Yr Total Return Index Hedged USD**
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**4**月**30**日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	99.39	100.00	-0.61
日圓	1.05	--	1.05
歐元	0.63	--	0.63
澳元	0.07	--	0.07
英鎊	0.06	--	0.06
瑞士法郎	0.00	--	0.00
其他貨幣	-1.21	--	-1.21

國家／地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
非金融企業	35.64	9.78	25.87
金融企業	34.96	8.10	26.86
抵押	15.38	3.67	11.71
其他	5.57	--	5.57
國庫券	4.96	50.89	-45.93
超國家／機構	3.48	15.88	-12.39
美國機構按揭抵押證券(MBS)	0.05	11.69	-11.64
現金	-0.04	--	-0.04

基準資料指基金的參考基準，因為該資料乃按基金層面而非股份類別層面計算得出。基金的參考基準為 **100% Bloomberg Global Aggregate 1-10 Yr Total Return Index Hedged USD**
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4月30日**

十大持倉	比重 (%)
US TREASURY N/B 4.000 31/03/30	1.71
US TREASURY N/B 4.625 15/02/35	1.37
US TREASURY N/B 3.875 15/03/28	1.13
NGG FINANCE 5.625 18/06/73	1.08
PARKER-HANNIFIN 2.900 01/03/30	0.96
NEDERLANDSE GASU 3.500 23/04/35	0.95
AKZO NOBEL NV 4.000 31/03/35	0.95
UBS GROUP 7.750 01/03/29	0.93
VISA INC 3.125 15/05/33	0.88
ORANGE 5.000	0.86

基準資料指基金的參考基準，因為該資料乃按基金層面而非股份類別層面計算得出。基金的參考基準為 **100% Bloomberg Global Aggregate 1-10 Yr Total Return Index Hedged USD**
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**4**月**30**日

關注我們:

HSBC Asset Management

網站：
www.assetmanagement.hsbc.com/hk
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

BLOOMBERG® 乃 Bloomberg Finance L.P. 及其關聯機構（統稱為「Bloomberg」）之商標及服務標誌。BARCLAYS® 乃獲特許使用之 Barclays Bank Plc（與其關聯機構統稱為「Barclays」）的商標及服務標誌。Bloomberg 或 Bloomberg 之特許人（包括 Barclays）擁有 Bloomberg Barclays 指數的一切所有權權利。Bloomberg及Barclays均未批准或認可本材料，或擔保本文所含任何資訊之準確性或完整性，或對從該等資訊中所得之結果做出任何明示或默示保證，而且在法律允許的最大範圍內，雙方概不就因該等資訊所起的傷害或損害承擔任何法律責任或責任。

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。預計參考基準不會用作選擇證券的範圍。

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）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**4**月**30**日