

滙豐集合投資信託

滙豐亞洲高入息債券基金

金
月度報告 2023年10月31日 | 股份類別 AC-USD

基金中心



風險披露

- 本基金主要投資於較高收益的亞洲固定收益證券。
- 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、地域集中性、新興市場、稅務及政治風險、及與債務證券、主權債務、非投資級別及未評級的債務證券和中國內地債務有關的風險。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資料表作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

投資目標

本基金旨在投資於收益率高於其他同類證券及具有中長期資本增值潛力的固定收益證券。

投資策略

本基金將其資產淨值最少70%投資於一個由亞洲政府、政府機構或超國家組織，或由在亞洲註冊成立或在亞洲經營其大部分業務的公司所發行或擔保的固定收益證券組成的多元化投資組合。本基金可透過中國銀行間債券市場方案及/或債券通及/或相關規例不時准許的其他方式將其資產淨值最多20%投資於在中國的中國銀行間債券市場買賣的債券。

股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值	美元 8.38
基金表現 1個月	-1.07%
到期收益率	10.51%

基金資料

遵守UCITS V指令	無
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	香港特別行政區
成立日期	2018年1月3日
基金規模	美元 414,656,566
參考基準	35% 65% JP Morgan Asia Credit Index - Investment grade Corporates

基金經理

Ming Leap Alfred Mui

費用及支出

最低初始投資	美元 1,000
最高首次認購費（香港）	3.000%
管理費	1.150%

編碼

ISIN代碼	HK0000317518
彭博代號	HSIACU HK

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。

保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。

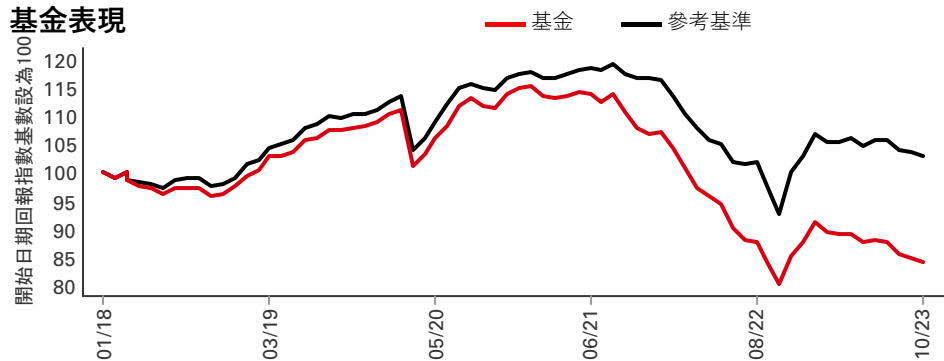
貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。

對本基金表現可能有重大影響的變動：2017年9月6日 - 更改投資目標。2017年7月1日 - 調低受託人費用。2018年11月16日 - 變更收取首次認購費/轉換費的方式。

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 2023年10月31日

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
AC-USD	-4.03	-1.07	-4.10	-5.86	4.87	-24.70	-12.37
參考基準	0.07	-0.62	-2.66	-3.03	10.89	-10.18	5.41

曆年表現 (%)	2018	2019	2020	2021	2022
AC-USD	--	11.65	5.60	-6.58	-18.44
參考基準	--	11.95	5.94	-1.18	-11.56

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	AC-USD	參考基準	5年 風險衡量指標	AC-USD	參考基準
波幅	7.90%	7.61%	波幅	8.20%	7.70%
夏普比率	-1.37	-0.70	夏普比率	-0.54	-0.09
追蹤誤差	2.36%	--	追蹤誤差	2.10%	--
資訊比率	-2.34	--	資訊比率	-1.75	--

固定收益特點

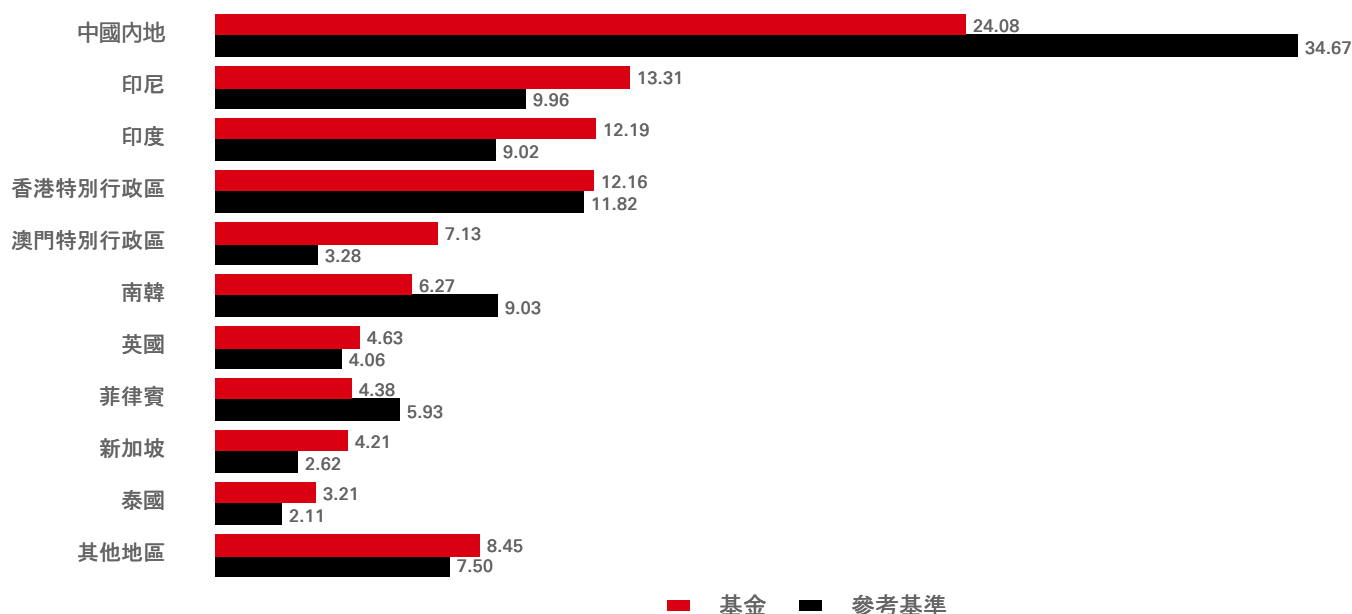
	基金	參考基準	相對
持倉數目 (不包括現金)	253	1,643	--
投資組合收益率	10.40%	9.93%	0.48%
到期收益率	10.51%	10.01%	0.50%
平均到期日	4.84	5.48	-0.64
平均信貸評級	BBB-/BB+	BBB+/BBB	--
發行人數量	159	513	--

信用評級 (%)	基金	參考基準	相對	到期日分佈 (期權調整存續期)	基金	參考基準	相對
AAA	--	0.69	-0.69	0-2年	0.33	0.37	-0.04
AA	3.22	8.74	-5.52	2-5年	1.23	1.07	0.16
A	16.32	24.91	-8.59	5-10年	1.08	0.97	0.11
BBB	37.71	31.18	6.52	10+年	1.21	1.24	-0.02
BB	26.54	17.12	9.42	總計	3.85	3.65	0.20
B	10.35	5.77	4.58				
CCC	2.32	1.84	0.48				
CC	--	0.02	-0.02				
C	0.01	0.11	-0.10				
D	1.94	1.62	0.32				
無評級	3.71	8.00	-4.29				
現金	-2.11	--	-2.11				

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。
 保證基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值。
 貨幣市場基金：基金表現數字以資產淨值比資產淨值，將股息再作投資計算。
 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 2023年10月31日

貨幣分佈 (%)	基金	參考基準	相對
美元	100.81	100.00	0.81
新加坡元	0.02	--	0.02
澳元	0.01	--	0.01
在岸人民幣	0.00	--	0.00
印度盧比	0.00	--	0.00
英鎊	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
日圓	0.00	--	0.00
歐元	0.00	--	0.00
港元	-0.84	--	-0.84

國家/地區配置 (%)



行業配置 (%)	基金	參考基準	相對
銀行	20.48	17.94	2.53
週期性消費品	16.56	7.77	8.79
能源	13.46	8.91	4.55
政府	10.95	17.37	-6.42
房地產	7.55	6.53	1.02
通訊	6.22	5.06	1.16
公用事業	4.98	7.81	-2.83
工業	4.54	5.45	-0.91
多元化金融服務	3.79	6.71	-2.92
基礎物料	3.40	4.52	-1.13
其他行業	10.19	11.93	-1.73
現金	-2.11	--	-2.11

十大持倉	比重 (%)
GREENKO WIND 5.500 06/04/25	2.10
HUARONG FIN 2019 3.250 13/11/24	1.83
MELCO RESORTS 4.875 06/06/25	1.72
INDIKA ENRGY CAP 5.875 09/11/24	1.60
YUNDA HOLDING 2.250 19/08/25	1.60
STANDARD CHART 7.018 08/02/30	1.44
UNITED OVERSEAS 1.750 16/03/31	1.33
NANYANG COMMERC 3.800 20/11/29	1.25
ICBC LTD 3.200	1.24
TENCENT HOLDINGS 3.800 11/02/25	1.18

每月表現評論

市場回顧

10月，亞洲信貸市場錄得負回報。美國國庫券孳息曲線大幅走峭，原因是數據繼續顯示美國經濟具有韌性，及美國國庫券孳息率錄得週期性新高。整體而言，兩年期國庫券孳息率升4個基點，十年期國庫券孳息率升36個基點。高收益債券表現領先於投資級別債券，原因是月內市場出現部分波動，高收益債券息差收窄，而投資級別債券息差走勢平淡。在投資級別領域，表現最出色的是南韓石油及天然氣行業以及南韓基建行業，由於發行人的債券發行有限，債券獲得良好的支撐。南韓科技、媒體和電訊亦作出貢獻。另一方面，新加坡房地產成為最大拖累，原因是一間物流及房地產開發公司遭到評級機構下調評級，理由是其資產變現的去槓桿進程推遲及其財務狀況轉差。中國的房地產同樣構成拖累，市場對該行業的擔憂持續加劇。印度基建息差亦擴闊。在高收益領域，表現最出色的是斯里蘭卡主權債券，因其與中國達成協議，重組42億美元的債務，以確保從國際貨幣基金組織獲得更多資金。中國消費債券息差收窄，原因是一間汽車租賃公司對其明年到期的債券進行債務管理。由於憧憬成功通過國際貨幣基金組織的審核，巴基斯坦主權同樣表現強韌。相反，行業氣氛疲軟導致中國內地房地產債券為最大拖累因素。斯里蘭卡半主權債券和中國內地油氣債券亦構成拖累。

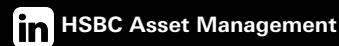
投資組合策略

在美國國庫券孳息率走高的情況下，10月基金錄得負回報且表現落後於其基準指數。相對而言，基金的信貸持倉構成最大拖累，主要是對中國實力較強房地產開發商的信貸持倉，因為一家大型開發商宣布進行債務重組，市場對倖存開發商的擔憂持續。與此同時，我們持重澳門博彩業構成拖累，原因是美國國庫券孳息率走高及資金外流，驅使部分資金賬戶減少其持倉。此外，我們對斯里蘭卡主權債券持偏高比重同樣利淡表現。相反，我們受惠於持輕處於困境的中國房地產開發商，該行業的擔憂持續加劇。此外，由於美國國庫券孳息率飆升，我們持輕永續債券亦為相對回報作出正面貢獻。我們對巴基斯坦主權債的選擇同樣帶來增值。月內，我們繼續減少對中國房地產行業的整體持倉，因為整體氣氛仍然疲弱，合約銷售在最近的舉措之後尚未顯著復甦。我們依然注重篩選，專注於更有可能受惠於該行業融資政策放寬的更優質企業，以及專注於息率具吸引力和還款確定性更高的短期債券。另一方面，我們通過增加部分短期債券，從持輕新興市場前沿國家主權債券轉向中性。我們亦增加對印尼石油及天然氣的偏高比重持倉。持倉方面，鑑於澳門入境旅遊人次強勁，旅遊收入持續復甦，我們繼續持重澳門博彩業。中國重新開放持續提振該行業及澳門經濟復甦。同時，我們持重新加坡和南韓銀行次級債券。我們亦持重印度和印尼企業債券，主要看好更具週期性的行業。印尼方面，我們持重石油和天然氣、煤炭及房地產，該等行業預期將從商品價格上漲及國內經濟增長復甦帶來的需求改善中受益。我們還持重印度高收益可再生能源行業。另一方面，我們持輕中國內地銀行、油氣及金融債券。另外，我們對估值欠吸引力的市場仍持偏低比重，例如中國、南韓和菲律賓。同樣，我們亦持輕主權及半主權債券。由於美國國庫券孳息率波動，月內我們對基金存續期維持偏低比重。

展望

亞洲投資級別債券的息率一直處於自金融危機以來的最高水平，主要是受美國國庫券孳息率走高驅動。這為投資者提供了進入亞洲債券市場，鎖定未來數年部分理想息率的良好入場點位。儘管地緣政治緊張局勢及宏觀經濟的不確定性可能引發部分波動，但環球利率即將見頂，原因是聯儲局、歐洲央行及英倫銀行應當已經完成緊縮貨幣政策。亞洲方面，鑑於通脹放緩，大多數央行已暫停政策緊縮週期。考慮亞洲的宏觀經濟背景強勁，通脹受控及增長預期較成熟市場強勁，以及更溫和的政策環境，亞洲信貸的基本因素仍然穩健。我們繼續堅持審慎選債策略，評估信貸範圍內質素及價值的最佳組合。高收益方面，中國房地產行業氣氛仍然負面，因為房屋銷售動能減弱，購房者需要時間恢復信心。然而，實力更強勁的開發商仍然留在市場，其債券價格處於不合理的水平，仍提供具吸引力的機會，未來幾個月有潛力提供強勁的回報。積極方面，中國其餘信貸市場維持強韌，我們預期隨著政策制定者在通脹及政府借貸相對較低的背景下出台更多貨幣及財政刺激措施，此趨勢料將繼續。與此同時，由於黃金周數據強勁，澳門營運商的博彩業總收入持續強勁復甦。我們維持正面觀點，預期該行業的信貸基本因素持續改善。亞洲其他地區方面，由於經濟強勁，印度及印尼表現應持續穩健。

關注我們：



網站：

www.assetmanagement.hsbc.com/hk

術語



<https://>

[www.assetmanagement.hsbc.com/hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](https://www.assetmanagement.hsbc.com/hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary)

指數免責聲明

資訊是從被認為可靠的來源獲得，但摩根大通並不保證其完整性或準確性。指數在獲得許可的情況下使用。未經摩根大通事先書面批准，不得複製、使用或分發指數。版權所有 2023 年，J.P.

Morgan Chase & Co. 保留所有權利。

重要資訊

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。請參閱銷售文件以便獲取其它資料，包括風險因素。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）2023。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 2023年10月31日

補充資料

股份類別	股份類別基本貨幣	派息頻率	除息日	最後支付股息	年化收益率 (基於除息日)	年化收益率 (基於計算日, 僅供參考)
AC-USD	美元	不適用	--	--	--	--
AM2-AUD	澳元	每月	2023年10月31日	0.047000	7.96%	7.94%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年9月29日	0.046800	7.94%	7.82%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年8月31日	0.046700	7.84%	7.78%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年7月31日	0.045300	7.68%	7.63%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年6月30日	0.049200	8.17%	8.21%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年5月31日	0.050500	8.14%	8.33%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年4月28日	0.050800	8.14%	8.20%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年3月31日	0.051800	8.39%	8.30%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年2月28日	0.050500	8.13%	8.30%
AM2-AUD	澳元	每月	2023年1月31日	0.050700	8.32%	8.31%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年12月30日	0.047600	7.76%	7.63%
AM2-AUD	澳元	每月	2022年11月30日	0.046200	7.61%	7.67%
AM2-CAD	加元	每月	2023年10月31日	0.040200	7.79%	7.83%
AM2-CAD	加元	每月	2023年9月29日	0.040400	7.90%	7.84%
AM2-CAD	加元	每月	2023年8月31日	0.040600	7.82%	7.86%
AM2-CAD	加元	每月	2023年7月31日	0.040700	7.83%	7.76%
AM2-CAD	加元	每月	2023年6月30日	0.044100	8.37%	8.30%
AM2-CAD	加元	每月	2023年5月31日	0.045300	8.35%	8.37%
AM2-CAD	加元	每月	2023年4月28日	0.045700	8.22%	8.20%
AM2-CAD	加元	每月	2023年3月31日	0.047100	8.47%	8.31%
AM2-CAD	加元	每月	2023年2月28日	0.046600	8.22%	8.27%
AM2-CAD	加元	每月	2023年1月31日	0.047100	8.26%	8.19%
AM2-CAD	加元	每月	2022年12月30日	0.044100	7.87%	7.78%
AM2-CAD	加元	每月	2022年11月30日	0.040900	7.45%	7.67%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年10月31日	0.039000	7.97%	7.94%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年9月29日	0.038700	7.78%	7.76%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年8月31日	0.038500	7.82%	7.89%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年7月31日	0.038600	7.73%	7.76%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年6月30日	0.042800	8.42%	8.35%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年5月31日	0.043000	8.25%	8.32%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年4月28日	0.043100	8.34%	8.25%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年3月31日	0.044700	8.48%	8.38%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年2月28日	0.045400	8.31%	8.35%
AM2-EUR	歐元	每月	2023年1月31日	0.045200	8.25%	8.19%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年12月30日	0.042600	7.90%	7.80%
AM2-EUR	歐元	每月	2022年11月30日	0.041600	7.60%	7.74%
AM2-HKD	港元	每月	2023年10月31日	0.039000	7.91%	7.86%
AM2-HKD	港元	每月	2023年9月29日	0.039600	7.88%	7.82%
AM2-HKD	港元	每月	2023年8月31日	0.039900	7.82%	7.87%
AM2-HKD	港元	每月	2023年7月31日	0.041200	7.88%	7.83%
AM2-HKD	港元	每月	2023年6月30日	0.044100	8.33%	8.23%
AM2-HKD	港元	每月	2023年5月31日	0.044600	8.42%	8.39%
AM2-HKD	港元	每月	2023年4月28日	0.045500	8.34%	8.31%
AM2-HKD	港元	每月	2023年3月31日	0.045800	8.36%	8.34%
AM2-HKD	港元	每月	2023年2月28日	0.046500	8.39%	8.38%
AM2-HKD	港元	每月	2023年1月31日	0.046500	8.18%	8.14%
AM2-HKD	港元	每月	2022年12月30日	0.042900	7.84%	7.80%
AM2-HKD	港元	每月	2022年11月30日	0.041000	7.65%	7.85%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年10月31日	0.041300	7.88%	7.85%

上表僅引用過去12個月內支付的最後一次股息。
 並不保證會支付股息，且可能自資本中支付，這會導致資本侵蝕及資產淨值減少。正分派收益率並不表示正回報率。過往分派收益率和付款並不代表未來的分派收益率和付款。過往付款可能同時包含分派收益及資本。
2019年8月起的年化收益率的計算方法為複合收益率計算法： $(1 + (\text{股息金額} / \text{除權後資產淨值}))^n - 1$ ，n取決於分派頻率。每年分派為1；每半年分派為2；每季分派為4；每月分派為12。
 年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算（股息再投資），並可能高於或低於實際每年股息收益率。
 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**2023年10月31日**

補充資料

股份類別	股份類別基本貨幣	派息頻率	除息日	最後支付股息	年化收益率 (基於除息日)	年化收益率 (基於計算日, 僅供參考)
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年9月29日	0.041700	7.89%	7.78%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年8月31日	0.042100	7.85%	7.88%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年7月31日	0.042600	7.86%	7.77%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年6月30日	0.045600	8.18%	8.20%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年5月31日	0.044800	8.20%	8.26%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年4月28日	0.045100	8.28%	8.27%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年3月31日	0.045200	8.34%	8.29%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年2月28日	0.045800	8.25%	8.31%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2023年1月31日	0.045300	8.17%	8.13%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年12月30日	0.043500	7.93%	7.79%
AM2-RMB	離岸人民幣	每月	2022年11月30日	0.041800	7.60%	7.68%
AM2-USD	美元	每月	2023年10月31日	0.038700	7.92%	7.86%
AM2-USD	美元	每月	2023年9月29日	0.039300	7.90%	7.83%
AM2-USD	美元	每月	2023年8月31日	0.039600	7.85%	7.89%
AM2-USD	美元	每月	2023年7月31日	0.040800	7.85%	7.82%
AM2-USD	美元	每月	2023年6月30日	0.043700	8.34%	8.23%
AM2-USD	美元	每月	2023年5月31日	0.044100	8.40%	8.37%
AM2-USD	美元	每月	2023年4月28日	0.044900	8.33%	8.29%
AM2-USD	美元	每月	2023年3月31日	0.045300	8.37%	8.34%
AM2-USD	美元	每月	2023年2月28日	0.046000	8.41%	8.38%
AM2-USD	美元	每月	2023年1月31日	0.046200	8.22%	8.16%
AM2-USD	美元	每月	2022年12月30日	0.042800	7.87%	7.81%
AM2-USD	美元	每月	2022年11月30日	0.040600	7.63%	7.82%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年10月31日	0.030900	6.43%	6.39%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年9月29日	0.031800	6.50%	6.45%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年8月31日	0.031800	6.41%	6.45%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年7月31日	0.034300	6.72%	6.70%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年6月30日	0.035100	6.81%	6.73%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年5月31日	0.034500	6.68%	6.66%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年4月28日	0.036800	6.95%	6.92%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年3月31日	0.036900	6.93%	6.91%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年2月28日	0.037200	6.91%	6.90%
AM30-AUD	澳元	每月	2023年1月31日	0.038100	6.89%	6.85%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年12月30日	0.035000	6.54%	6.50%
AM30-AUD	澳元	每月	2022年11月30日	0.039300	7.54%	7.73%
AM30-CAD	加元	每月	2023年10月31日	0.035000	7.29%	7.24%
AM30-CAD	加元	每月	2023年9月29日	0.035800	7.33%	7.26%
AM30-CAD	加元	每月	2023年8月31日	0.036000	7.27%	7.31%
AM30-CAD	加元	每月	2023年7月31日	0.037000	7.25%	7.22%
AM30-CAD	加元	每月	2023年6月30日	0.037800	7.33%	7.24%
AM30-CAD	加元	每月	2023年5月31日	0.039200	7.60%	7.57%
AM30-CAD	加元	每月	2023年4月28日	0.041000	7.75%	7.71%
AM30-CAD	加元	每月	2023年3月31日	0.042600	8.02%	8.00%
AM30-CAD	加元	每月	2023年2月28日	0.043800	8.16%	8.14%
AM30-CAD	加元	每月	2023年1月31日	0.042100	7.63%	7.58%
AM30-CAD	加元	每月	2022年12月30日	0.038900	7.28%	7.23%
AM30-CAD	加元	每月	2022年11月30日	0.039800	7.63%	7.82%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年10月31日	0.029600	6.22%	6.18%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年9月29日	0.029800	6.15%	6.10%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年8月31日	0.028800	5.83%	5.87%

上表僅引用過去12個月內支付的最後一次股息。

並不保證會支付股息，且可能自資本中支付，這會導致資本侵蝕及資產淨值減少。正分派收益率並不表示正回報率。過往分派收益率和付款並不代表未來的分派收益率和付款。過往付款可能同時包含分派收益及資本。

2019年8月起的年化收益率的計算方法為複合收益率計算法： $(1 + (\text{股息金額} / \text{除權後資產淨值}))^n - 1$ ，n取決於分派頻率。每年分派為1；每半年分派為2；每季分派為4；每月分派為12。

年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算（股息再投資），並可能高於或低於實際每年股息收益率。

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 2023年10月31日

補充資料

股份類別	股份類別基本貨幣	派息頻率	除息日	最後支付股息	年化收益率 (基於除息日)	年化收益率 (基於計算日, 僅供參考)
AM30-EUR	歐元	每月	2023年7月31日	0.030100	5.92%	5.90%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年6月30日	0.031500	6.13%	6.07%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年5月31日	0.031200	6.06%	6.05%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年4月28日	0.033200	6.29%	6.27%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年3月31日	0.031600	5.95%	5.94%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年2月28日	0.032500	6.05%	6.04%
AM30-EUR	歐元	每月	2023年1月31日	0.030200	5.47%	5.44%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年12月30日	0.027300	5.11%	5.08%
AM30-EUR	歐元	每月	2022年11月30日	0.038300	7.40%	7.58%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年10月31日	0.036500	7.67%	7.62%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年9月29日	0.037000	7.64%	7.57%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年8月31日	0.037400	7.62%	7.66%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年7月31日	0.038100	7.53%	7.49%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年6月30日	0.038300	7.49%	7.40%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年5月31日	0.038400	7.50%	7.47%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年4月28日	0.039800	7.57%	7.54%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年3月31日	0.040200	7.62%	7.59%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年2月28日	0.040500	7.59%	7.57%
AM30-GBP	英鎊	每月	2023年1月31日	0.039100	7.12%	7.08%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年12月30日	0.036000	6.77%	6.73%
AM30-GBP	英鎊	每月	2022年11月30日	0.039100	7.54%	7.72%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年10月31日	0.033700	6.99%	6.95%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年9月29日	0.033400	6.80%	6.74%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年8月31日	0.020200	4.00%	4.04%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年7月31日	0.024200	4.67%	4.66%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年6月30日	0.028300	5.42%	5.37%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年5月31日	0.026600	5.08%	5.07%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年4月28日	0.027800	5.17%	5.16%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年3月31日	0.031100	5.78%	5.77%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年2月28日	0.032600	6.00%	5.99%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2023年1月31日	0.030500	5.45%	5.43%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年12月30日	0.027600	5.10%	5.07%
AM30-RMB	離岸人民幣	每月	2022年11月30日	0.039200	7.48%	7.66%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年10月31日	0.030100	6.24%	6.21%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年9月29日	0.031000	6.32%	6.27%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年8月31日	0.029400	5.90%	5.94%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年7月31日	0.033700	6.58%	6.56%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年6月30日	0.036400	7.05%	6.97%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年5月31日	0.035500	6.86%	6.84%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年4月28日	0.038600	7.28%	7.24%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年3月31日	0.039800	7.48%	7.46%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年2月28日	0.041200	7.66%	7.64%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2023年1月31日	0.043200	7.83%	7.78%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年12月30日	0.040000	7.49%	7.44%
AM30-SGD	新加坡元	每月	2022年11月30日	0.039800	7.63%	7.82%

上表僅引用過去12個月內支付的最後一次股息。

並不保證會支付股息，且可能自資本中支付，這會導致資本侵蝕及資產淨值減少。正分派收益率並不表示正回報率。過往分派收益率和付款並不代表未來的分派收益率和付款。過往付款可能同時包含分派收益及資本。

2019年8月起的年化收益率的計算方法為複合收益率計算法： $(1 + (\text{股息金額} / \text{除權後資產淨值}))^n - 1$ ，n取決於分派頻率。每年分派為1；每半年分派為2；每季分派為4；每月分派為12。

年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算（股息再投資），並可能高於或低於實際每年股息收益率。

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 2023年10月31日