

滙豐集合投資信託

滙豐亞太股票（日本除外）專注波幅基金

月度報告 2025年12月31日 | 股份類別 AM2-HKD

基金中心

風險披露

- 本基金主要投資於亞太股票（日本除外）。並不保證基金的投資目標及策略（即降低投資組合相對摩根士丹利所有國家亞太（日本除外）美元淨指數為的波動性）在所有情況及市況下均可達致。
- 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貨幣、波動性、流動性、地域集中性、新興市場、投資策略、股票市場、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。

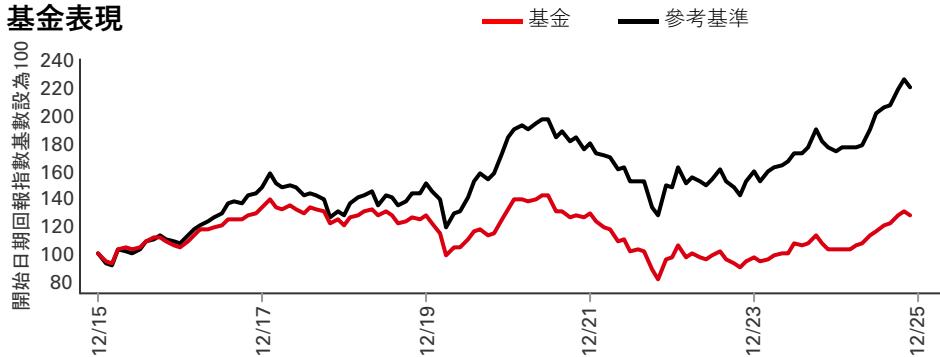
投資目標

本基金的目標是透過投資於亞太區（日本除外）股票投資組合，以提供長期總回報。

投資策略

本基金旨在透過挑選由波動性較低及較高的股票（相互之間的關聯性較低）組成的分散型投資組合，達致投資組合優化，從而提供較摩根士丹利所有國家亞太區（日本除外）美元淨回報指數為低的投資組合波動性。

基金表現



股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值	港元 8.35
--------	---------

波幅 3年	12.60%
-------	--------

基金資料

遵守UCITS V指令	無
-------------	---

股息處理	派息
------	----

派息頻率	每月
------	----

除息日	2025年12月31日
-----	-------------

股息年化收益率	2.57%
---------	-------

最後支付股息	0.017700
--------	----------

交易頻率	每日
------	----

股份類別基本貨幣	港元
----------	----

註冊地	香港特別行政區
-----	---------

成立日期	2015年3月26日
------	------------

基金規模	美元 32,303,776
------	---------------

參考基準	100% 摩根士丹利所有國家亞太區（日本除外）淨回報指數
------	------------------------------

基金經理	Chris P Y Tang Ruby Lau
------	----------------------------

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）	4.500%
-------------	--------

管理費	1.750%
-----	--------

編碼	
----	--

ISIN代碼	HK0000235439
--------	--------------

彭博代號	HSJEAHM HK
------	------------

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：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。鑑於本基金的專注波幅投資方式，本基金的投資對升市或跌市的敏感度可能較低，尤其是市場以情緒為主導期間。

有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

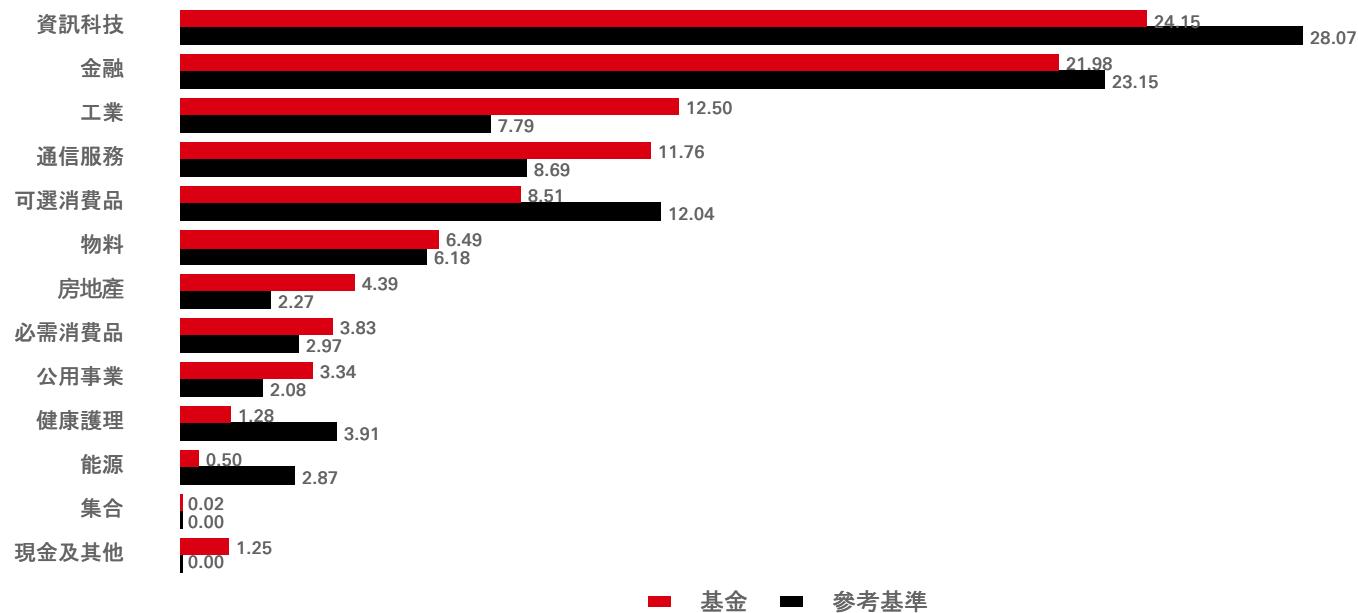
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2025年12月31日

基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AM2-HKD	26.86	2.28	1.98	11.52	26.86	34.24	-1.29
參考基準	29.82	2.79	3.60	12.61	29.82	52.80	23.25
曆年表現 (%)		2021	2022	2023	2024	2025	
AM2-HKD		-1.62	-25.26	0.88	4.90	26.86	
參考基準		-2.36	-17.39	7.41	9.58	29.82	

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	3年 風險衡量指標	AM2-HKD	參考基準
持倉數目（不包括現金）	75	1,054	波幅	12.60%	13.57%
平均市值(美元 百萬)	264,721	261,447	資訊比率	-1.27	--
			貝他系數	0.89	--

行業配置 (%)

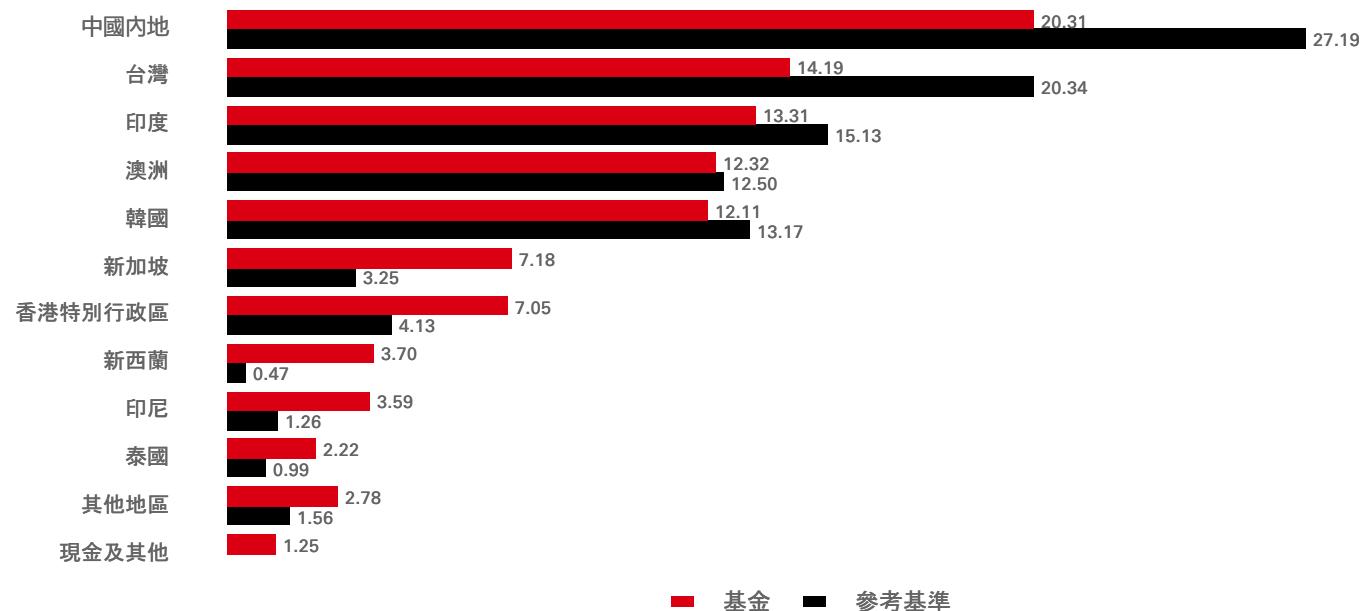


■ 基金 ■ 參考基準

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 2025年12月31日

國家／地區配置 (%)



十大持倉	地區	行業	比重 (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	台灣	資訊科技	10.11
Tencent Holdings Ltd	中國內地	通信服務	5.59
Samsung Electronics Co Ltd	韓國	資訊科技	4.70
Alibaba Group Holding Ltd	中國內地	可選消費品	3.88
Larsen & Toubro Ltd	印度	工業	3.24
SK hynix Inc	韓國	資訊科技	2.43
Origin Energy Ltd	澳洲	公用事業	2.37
Bharti Airtel Ltd	印度	通信服務	2.23
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	韓國	金融	2.23
DBS Group Holdings Ltd	新加坡	金融	2.16

關注我們：



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)

指數免責聲明

資料來源：MSCI。MSCI數據僅可供經理人內部使用，不得以任何形式複製或再傳播，亦不得用作任何金融工具或產品或指數的基礎或作為其成分。MSCI數據不擬構成投資意見或作出（或不作出）任何種類投資決定的建議，故不得加以依賴。歷史數據和分析不應被視作任何未來表現分析、預測或預估的指示或保證。MSCI數據乃以「按原狀」的基礎提供，而使用此等數據的人士需承擔任何使用此等數據的全部風險。MSCI、其聯屬機構及曾參與或涉及編制、計算或創造任何MSCI數據的他方(統稱「MSCI有關各方」)各自特此明確就此等數據的所有保證(包括但不限於此等數據的原創性、準確性、完整性、適時性、非侵權性、適銷性及任何特定用途的適用性)作出免責聲明。不受限於前述的情況，MSCI有關各方在任何情況下不會有任何直接的、間接的、特殊的、附帶性的、懲罰性的、相應性的（包括但不限於利益損失）或其他任何損害賠償的責任。www.msci.com

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12月31日**