



滙豐環球投資基金

環球低碳股票

月度報告 2024年1月31日 | 股份類別 ADHKD

基金中心



風險披露

- 本基金主要投資於股票，同時促進其ESG的特點。
- 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、ESG投資政策風險、地域集中風險、與中小型公司有關的風險、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。

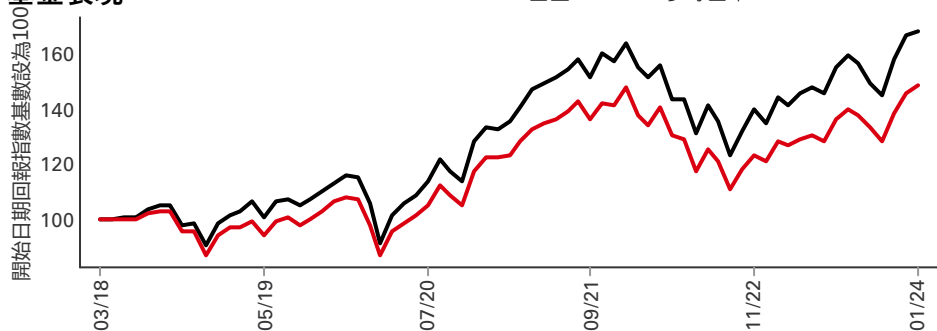
投資目標

本基金旨在投資於相比參考基準碳排放強度較低及環境、社會和管治(ESG)評級較高的公司的股票，提供長線資本增值及收益。碳排放強度按本基金的投資的碳排放強度及ESG評級的加權平均值計算。本基金符合資格作為SFDR第8條基金。

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%投資於駐於成熟市場的公司（無論規模大小）的股票（或類似於股票的證券）。投資程序鑒定本基金投資範圍內的股票並進行排名。為降低對碳密集型企業的持倉及提升本基金的ESG評級，本基金評估投資組合的所有持倉的單獨碳足跡及ESG得分。隨後創建一個旨在將增長及收益最大化並減少碳足跡的投資組合。本基金不會投資於被視為未遵守聯合國全球契約原則或較大幅度參與特定除外活動（例如動力煤發電及動力煤開採）的公司的股票。本基金可投資最多10%於其他基金。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



股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 港元 14.79

波幅 3年 15.59%

基金資料

遵守UCITS V指令 是

股息處理 派息

派息頻率 每年

除息日 2023年5月31日

股息年化收益率 0.99%

最後支付股息 0.126548

交易頻率 每日

股份類別基本貨幣 港元

註冊地 盧森堡

成立日期 2018年4月3日

基金規模 美元 334,519,458

參考基準 100% 摩根士丹利環球淨回報指數

基金經理 HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team

費用及支出

最低初始投資 港元 10,000

最高首次認購費（香港） 4.500%

管理費 0.800%

編碼

ISIN代碼 LU1778281490

彭博代號 HSGCADH 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。

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：2018年11月16日 - 變更收取銷售費／轉換費用的方式。

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 2024年1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
ADHKD	1.83	1.83	16.08	6.08	15.74	21.65	58.29
參考基準	0.97	0.97	16.01	5.56	16.68	27.20	70.86

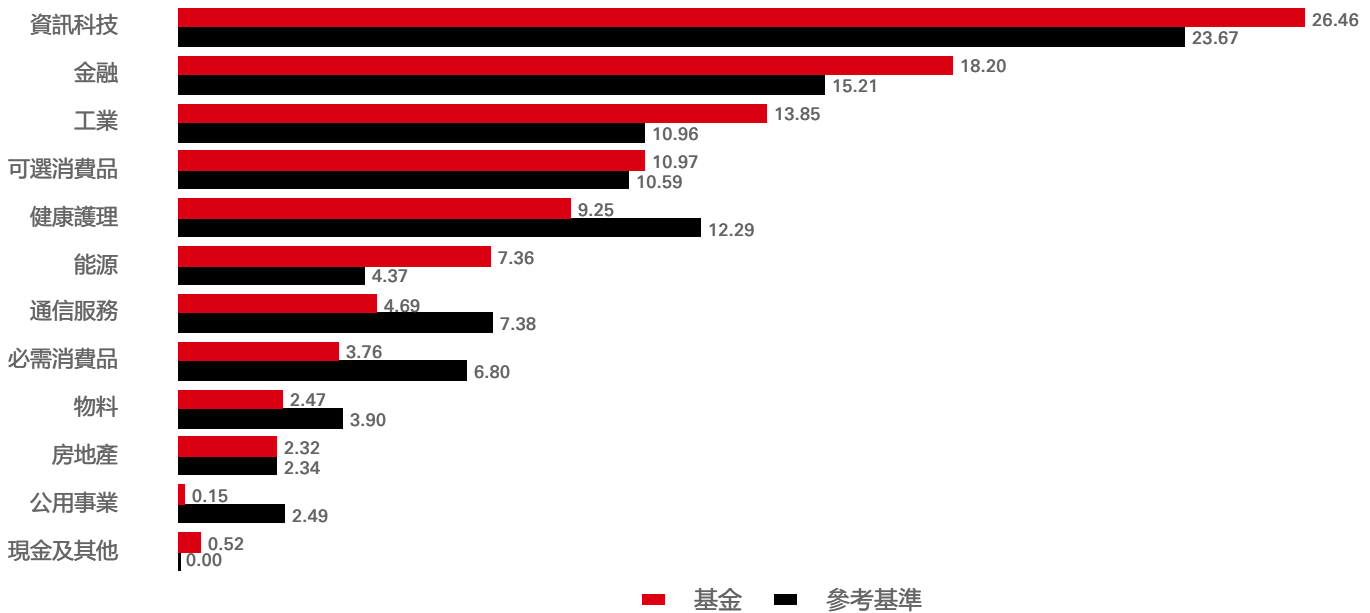
曆年表現 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
ADHKD	23.90	13.41	20.97	-18.24	20.69
參考基準	27.58	15.47	22.96	-18.05	24.00

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。

碳足跡	基金	參考基準	MSCI ESG評分	ESG評分	環境	社會	管治
碳強度	49.25	98.90	基金	8.4	6.9	6.1	6.2
碳強度衡量一間公司的二氧化碳排放量（噸二氧化碳當量／百萬美元） 分析來源：Trucost			參考基準	6.9	6.7	5.2	5.8

股票特點	基金	參考基準	3年 風險衡量指標	ADHKD	參考基準
持倉數目（不包括現金）	275	1,480	波幅	15.59%	16.62%
平均市值 (美元 百萬)	419,274	500,154	資訊比率	-0.46	--
			貝他系數	0.92	--

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。
 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 2024年1月31日

國家/地區配置 (%)



十大持倉	地區	行業	比重 (%)
Microsoft Corp	美國	資訊科技	5.44
Apple Inc	美國	資訊科技	3.91
Alphabet Inc	美國	通信服務	1.75
UnitedHealth Group Inc	美國	健康護理	1.64
NVIDIA Corp	美國	資訊科技	1.53
Amazon.com Inc	美國	可選消費品	1.50
Home Depot Inc/The	美國	可選消費品	1.44
Adobe Inc	美國	資訊科技	1.37
Verizon Communications Inc	美國	通信服務	1.24
SAP SE	德國	資訊科技	1.22

每月表現評論

市場回顧

由於經濟數據理想，實現經濟軟著陸的希望依然存在，因此成熟市場於1月推升環球股票。同時，新興市場股票普遍下跌。美國方面，在人工智能主題掀起熱潮的情況下，科技股及相關企業推動股票上漲，其中標普500指數屢創新高。截至月底，聯儲局維持利率不變，並暗示未來降息速度會比預期要慢，打壓投資氣氛。1月，儘管衰退的不利因素存在且關於降息的時間存在不確定性，歐元區股票仍持續上揚。雖然英國的採購經理指數數據顯示商業活動回升，然而英國股票下跌，原因是政策制定者警告，目前從5.25%開始降息為時尚早。

因子表現

1月，截至月底環球成熟市場的風格因子表現正面。在阿爾法因子中，週期性價值因子1月期間持續上升，收盤表現最佳。防守型質素因子亦表現相對良好，而防守型低風險因子在風格因子中表現平平，月底時表現略為領先。同時，動態行業動量在整個1月期間窄幅上落，但表現略為領先。最後，週期性規模因子本月全程表現落後，收盤時為落後因子。

基金評論

1月，截至月底基金表現領先於其市值加權指數。投資組合層面，價值、質素、低風險及行業動量因子配置為基金表現作出貢獻，但規模和低碳因子則構成拖累。

行業

行業方面，我們持重能源及保險加上持輕金融服務為基金表現帶來貢獻。相反，我們持輕媒體和娛樂、消費服務以及家用和個人用品拖累表現。

國家／地區

國家／地區方面，我們持輕香港、新加坡和瑞士為基金表現帶來貢獻。相反，持重英國和西班牙，加上持輕日本拖累表現。

股票層面

股票層面，我們持重Verizon Communications、Sap Ag和International Business Machines Corp為基金表現作出貢獻。相反，我們持輕Nvidia Corp和Meta Platforms Inco，加上持重3 M Co拖累基金表現。

最低碳強度證券發行人前十

基金	碳強度 (噸二氧化碳/百萬美元)	參考基準	碳強度 (噸二氧化碳/百萬美元)
3I GROUP PLC	0.09	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	0.01
SWISS RE AG	0.24	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	0.03
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.29	3I GROUP PLC	0.09
TALANX AG	0.49	ST JAMES'S PLACE PLC	0.11
THE CIGNA GROUP	0.60	SAGAX AB-B	0.18
ELEVANCE HEALTH INC	0.62	HANNOVER RUECK SE	0.18
SYNCHRONY FINANCIAL	0.64	IGM FINANCIAL INC	0.22
NN GROUP NV	0.65	SWISS RE AG	0.24
BALOISE HOLDING AG - REG	0.69	M&G PLC	0.25
ARCH CAPITAL GROUP LTD	0.70	DNB BANK ASA	0.26

最高碳強度證券發行人前十

基金	碳強度 (噸二氧化碳/百萬美元)	參考基準	碳強度 (噸二氧化碳/百萬美元)
CRH PLC	1,031.23	VISTRA CORP	6,920.55
VOESTALPINE AG	894.68	EVERGY INC	4,775.06
ANA HOLDINGS INC	871.92	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	4,486.64
BLUESCOPE STEEL LTD	745.90	CLP HOLDINGS LTD	3,450.76
NIPPON YUSEN KK	678.21	PPL CORP	3,431.28
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	676.24	AMEREN CORPORATION	3,264.38
ENAGAS SA	441.39	AES CORP	3,192.36
KINROSS GOLD CORP	440.69	HEIDELBERG MATERIALS AG	3,185.96
MONDI PLC	434.79	SOUTH32 LTD	3,152.81
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	423.22	ALLIANT ENERGY CORP	3,147.17

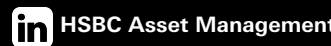
公司碳數據往往可「局部披露」，即局部地理覆蓋或不完整營運資料。**Trucost***負責分析和研究，以評估公司所報告的結果。專屬**Trucost**模型能夠估算總排放量，而不僅只依賴報告的財務資料。對於**Trucost**未覆蓋的證券，滙豐根據可比公司的平均強度分數分配代理值。*** Trucost**為隸屬於**S&P_Global**的部門，主要評估與氣候變化、自然資源限制以及更廣泛的環境、社會和治理因素相關的風險。

分析來源：**Trucost**

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 2024年1月31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



<https://>

www.assetmanagement.hsbc.com.hk/

[api/v1/download/document/](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）

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。本基金相對於基準表現的偏離受到監控，但不限制在界定範圍。

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）2024。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 2024年1月31日

可持續投資



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)
AC	美元	不適用	--	--	--
AD	美元	每年	2023年5月31日	0.132229	1.00%
ADHKD	港元	每年	2023年5月31日	0.126548	0.99%

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 2024年1月31日