

# 環球新興市場多元資產入息

月度報告 2024年3月31日 | 股份類別 AM2HKD

基金中心



## 風險披露

- 本基金主要投資於環球新興市場股票、債券及其他相關投資。
- 本基金涉及與投資於新興市場有關的風險。
- 本基金可透過各項市場准入計劃及中國A股連接產品投資於中國在岸證券。該等投資涉及額外風險，包括與中國稅務規則和慣例有關的風險。
- 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、貨幣、波動性、流動性、利率、一般股票市場、一般債務證券、非投資級別及未評級的債務證券、主權債務、資產配置策略、地域集中風險、與中小型公司有關的風險、基本貨幣對沖類別有關的風險、投資於其他集體投資計劃的風險、人民幣計價類別、中國內地市場風險、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

本基金旨在投資於一眾資產（包括新興市場債券、股票、貨幣市場證券、其他資產及現金），提供收益及溫和的資本增值。

## 投資策略

本基金進行主動管理，不受基準指數限制。於正常市況下，本基金至少90%的持倉為位於新興市場或在新興市場發行的資產。本基金投資於政府、政府相關實體、超國家實體及駐於新興市場或在新興市場開展大部分業務活動的公司發行或擔保的投資級別、非投資級別及無評級債券；及公司（無論規模大小）發行的股票。本基金可將最多20%的資產投資於透過中國銀行間債券市場交易的中國債券，及最多10%於單個主權發行人發行的非投資級別債券。本基金可投資最多90%於其他基金。本基金最多可將10%的資產投資於可換股債券，及最多可將10%投資於然可換股證券。本基金最多可將其資產的30%投資於中國A股及B股。就中國A股而言，最多15%透過股票市場交易互聯互通機制，及最多15%透過中國A股連接產品進行投資。本基金的主要貨幣持倉是新興市場貨幣（持倉不少於50%）。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 6.95 |
| 夏普比率 3年 | -0.52   |

### 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         | 2024年3月27日                                               |
| 股息年化收益率     | 6.78%                                                    |
| 最後支付股息      | 0.038073                                                 |
| 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1月19日                                               |
| 基金規模        | 美元 47,481,092                                            |
| 基金經理        | Jaymeson Paul Kumm<br>Nicholas McLoughlin<br>Scott Davis |

### 費用及支出

|             |           |
|-------------|-----------|
| 最低初始投資      | 港元 10,000 |
| 最高首次認購費（香港） | 3.000%    |
| 管理費         | 1.350%    |

### 編碼

|        |              |
|--------|--------------|
| ISIN代碼 | LU1711226867 |
| 彭博代號   | HSGAM2H 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。

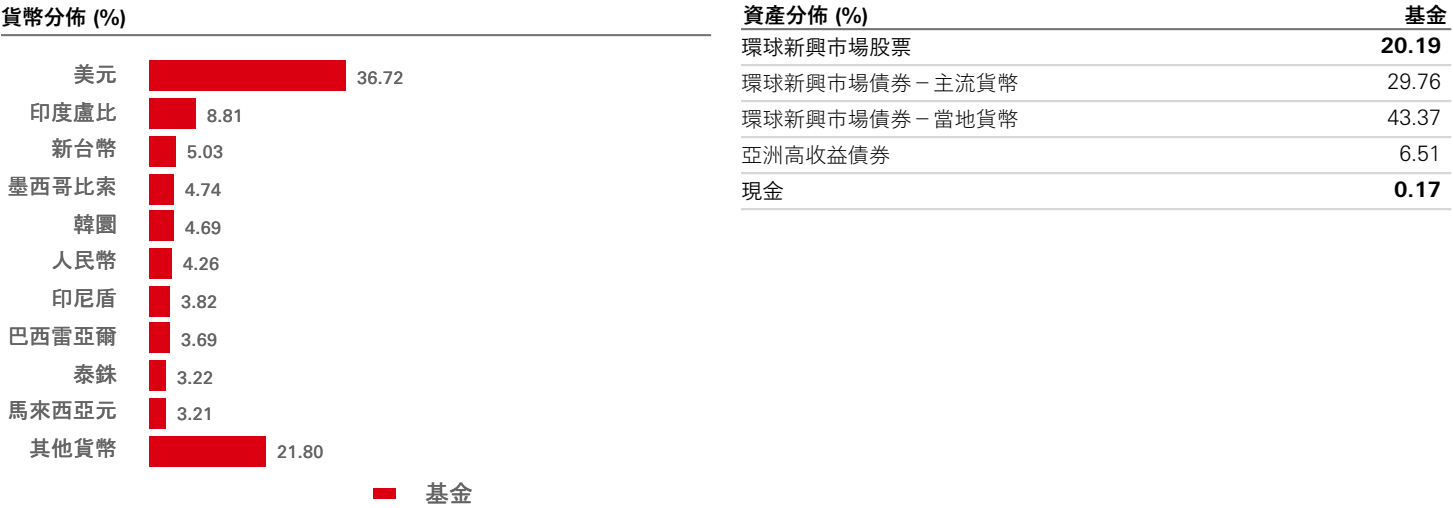
有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2024年3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   |
|----------|-------|------|-------|------|------|-------|------|
| AM2HKD   | -0.07 | 0.49 | -0.07 | 7.15 | 5.25 | -7.11 | 1.58 |

| 曆年表現 (%) | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 |
|----------|-------|------|-------|--------|------|
| AM2HKD   | 12.82 | 5.75 | -4.92 | -13.44 | 9.78 |

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。



| 十大持倉                                           | 比重 (%) |
|------------------------------------------------|--------|
| HSBC GIF Asia High Yield Bond ZQ1              | 6.48   |
| TREASURY BILL 0.000 11/07/2024 USD             | 4.35   |
| L&G India INR Government Bd ETF USD Dis        | 2.99   |
| TREASURY BILL 0.000 15/08/2024 USD             | 2.27   |
| Taiwan Semiconductor Co Ltd                    | 1.66   |
| SANDS CHINA LTD 5.125 08/08/2025 USD           | 1.59   |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 7.500 03/06/2027 MXN   | 1.34   |
| NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10.000 01/01/2029 BRL | 1.18   |
| LETRA TESOIRO NACIONAL 0.000 01/10/2024 BRL    | 1.17   |
| LETRA TESOIRO NACIONAL 0.000 01/07/2024 BRL    | 1.07   |

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。

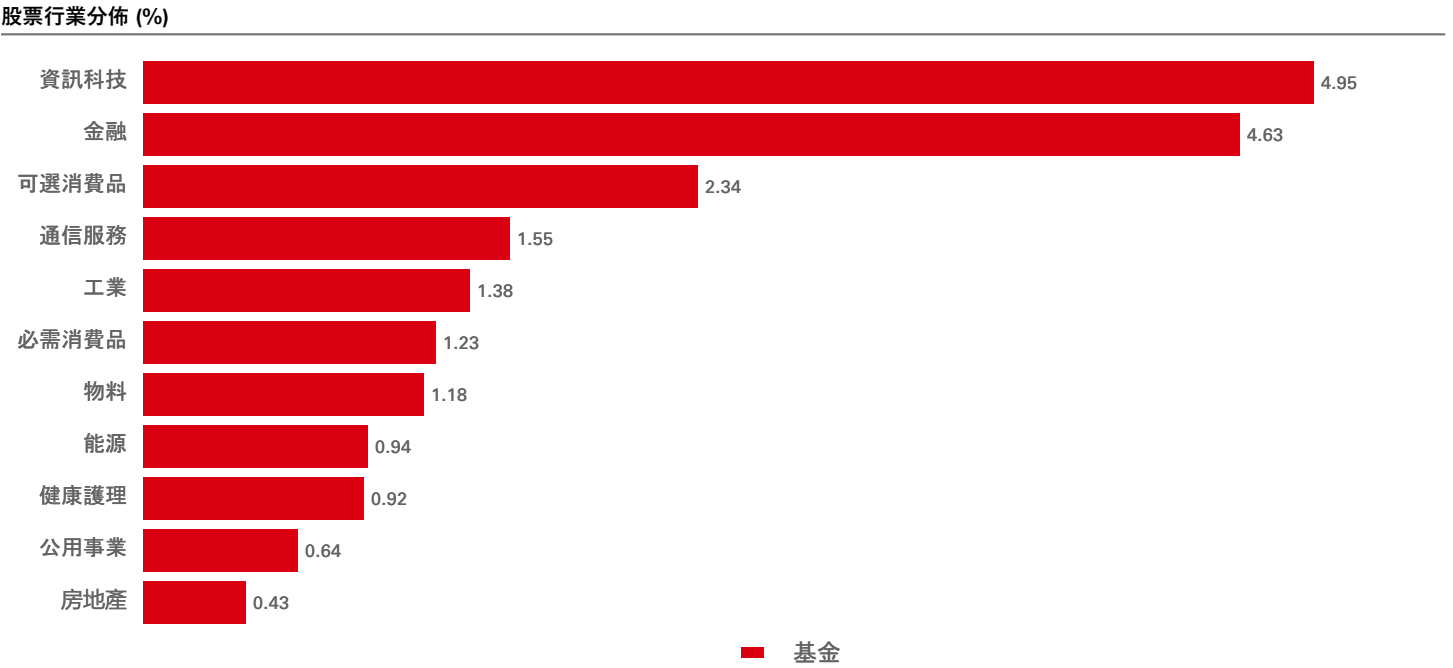
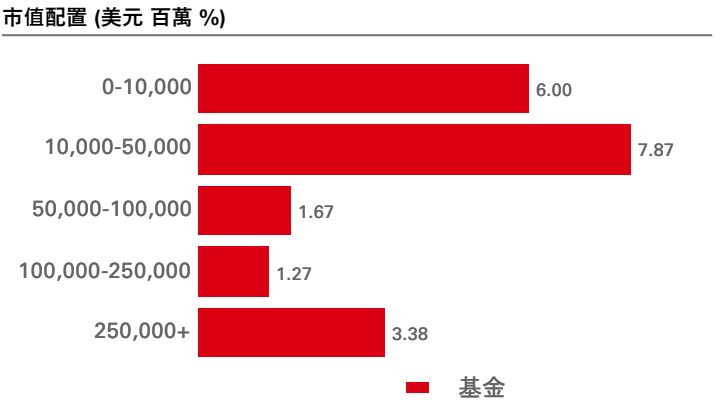
以上所示數據按透視基準列示。這表示基金未必直接持有該等證券及可能透過其他基金投資該等證券。

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3月31日

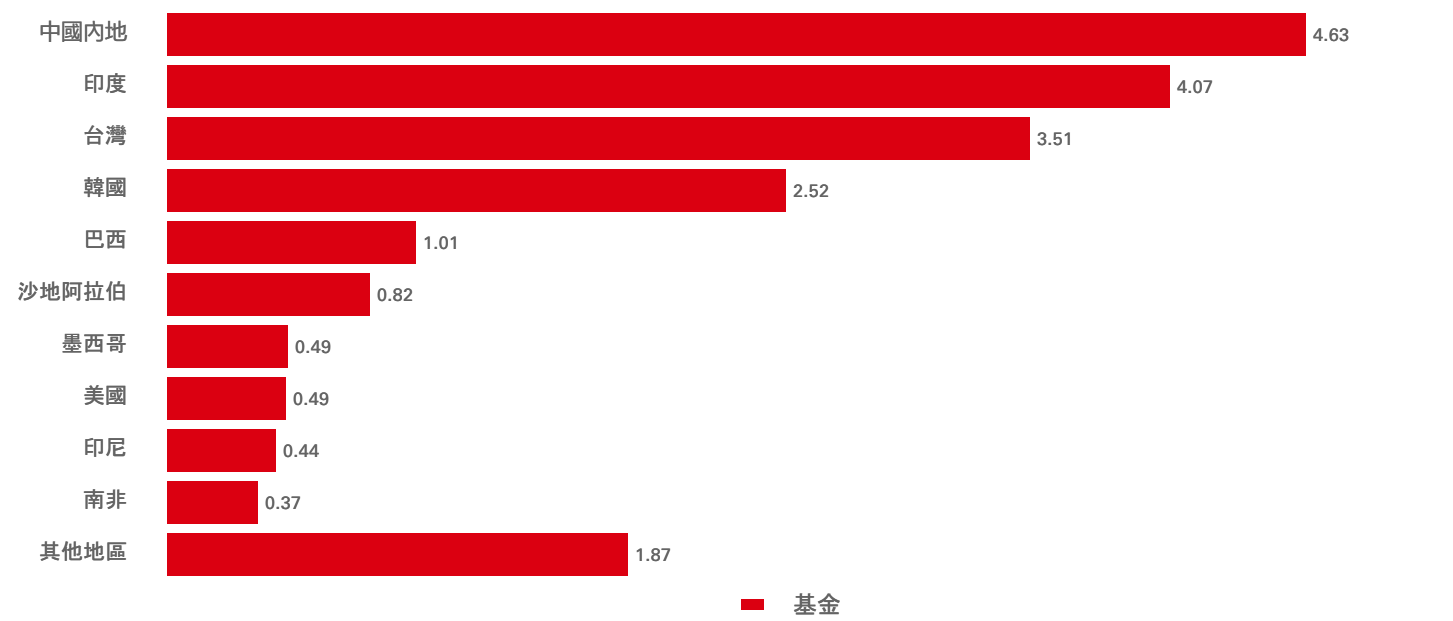
| 股票十大持倉                        | 地區   | 行業    | 比重 (%) |
|-------------------------------|------|-------|--------|
| Taiwan Semiconductor Co Ltd   | 台灣地區 | 資訊科技  | 1.70   |
| Samsung Electronics Co Ltd    | 韓國   | 資訊科技  | 0.72   |
| Tencent Holdings Ltd          | 中國內地 | 通信服務  | 0.52   |
| Infosys Ltd                   | 印度   | 資訊科技  | 0.32   |
| PDD Holdings Inc              | 中國內地 | 可選消費品 | 0.29   |
| Alibaba Group Holding Ltd     | 中國內地 | 可選消費品 | 0.27   |
| NetEase Inc                   | 中國內地 | 通信服務  | 0.24   |
| China Construction Bank Corp  | 中國內地 | 金融    | 0.23   |
| Tata Steel Ltd                | 印度   | 物料    | 0.21   |
| ASE Technology Holding Co Ltd | 台灣地區 | 資訊科技  | 0.21   |

| 股票特點         | 基金      | 參考基準 |
|--------------|---------|------|
| 平均市值 (美元 百萬) | 129,910 | --   |
| 市盈率          | 11.10   | --   |
| 投資組合收益率      | 4.15%   | --   |



以上所示數據按透視基準列示。這表示基金未必直接持有該等證券及可能透過其他基金投資該等證券。  
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3月31日

股票地區分佈 (%)

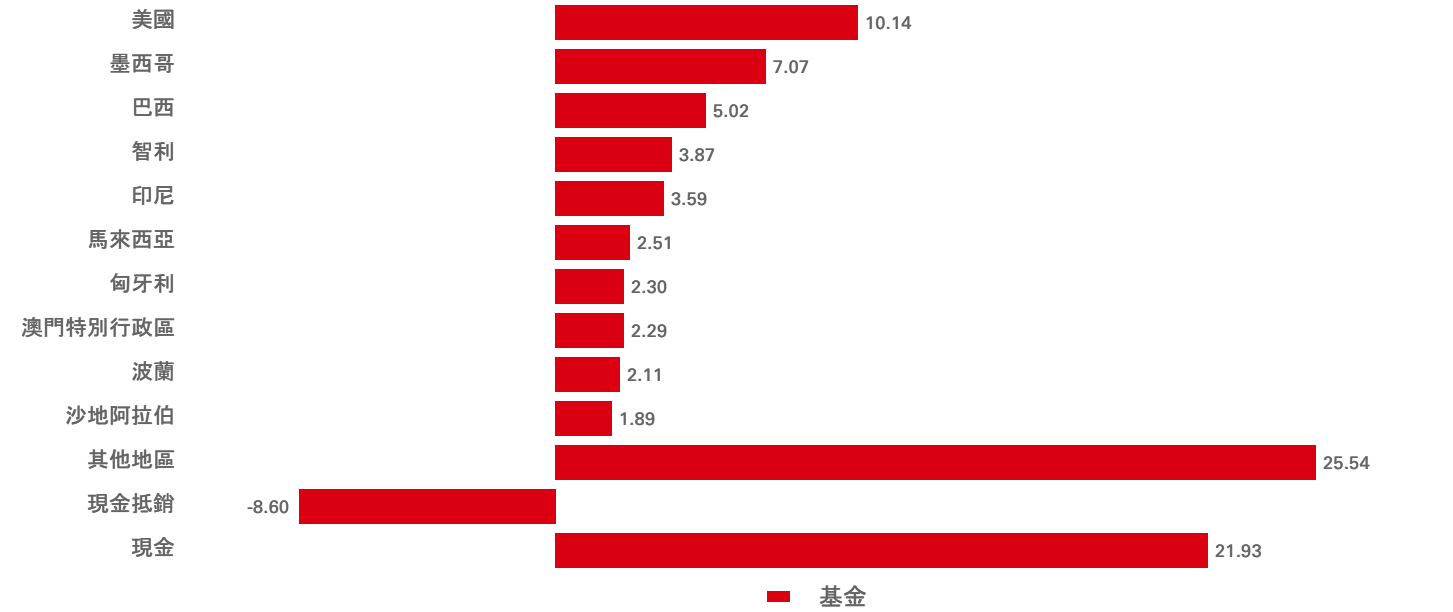


以上所示數據按透視基準列示。這表示基金未必直接持有該等證券及可能透過其他基金投資該等證券。  
有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。  
資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2024年3月31日

| 固定收益特點  | 基金       | 參考基準 | 相對 | 信用評級 (%) | 基金    | 參考基準 | 相對 |
|---------|----------|------|----|----------|-------|------|----|
| 投資組合收益率 | 7.16%    | --   | -- | AAA      | 10.05 | --   | -- |
| 到期收益率   | 7.10%    | --   | -- | AA       | 3.53  | --   | -- |
| 期權調整存續期 | 4.53     | --   | -- | A        | 7.92  | --   | -- |
| 平均信貸評級  | BBB+/BBB | --   | -- | BBB      | 22.98 | --   | -- |
|         |          |      |    | BB       | 14.88 | --   | -- |
|         |          |      |    | B        | 4.71  | --   | -- |
|         |          |      |    | CCC      | 1.08  | --   | -- |
|         |          |      |    | CC       | 0.29  | --   | -- |
|         |          |      |    | D        | 0.09  | --   | -- |
|         |          |      |    | 無評級      | 0.80  | --   | -- |
|         |          |      |    | 現金       | 21.91 | --   | -- |
|         |          |      |    | 現金抵銷     | -8.60 | --   | -- |

| 固定收益十大持倉                                       | 地區      | 證券類型  | 比重 (%) |
|------------------------------------------------|---------|-------|--------|
| TREASURY BILL 0.000 11/07/2024 USD             | 美國      | 短期國庫券 | 4.37   |
| TREASURY BILL 0.000 16/05/2024 USD             | 美國      | 短期國庫券 | 3.80   |
| TREASURY BILL 0.000 04/04/2024 USD             | 美國      | 短期國庫券 | 3.17   |
| TREASURY BILL 0.000 15/08/2024 USD             | 美國      | 短期國庫券 | 2.28   |
| TREASURY BILL 0.000 13/06/2024 USD             | 美國      | 短期國庫券 | 1.88   |
| SANDS CHINA LTD 5.125 08/08/2025 USD           | 澳門特別行政區 | 企業債券  | 1.60   |
| MEX BONOS DESARR FIX RT 7.500 03/06/2027 MXN   | 墨西哥     | 政府債券  | 1.34   |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL 10.000 01/01/2029 BRL | 巴西      | 政府債券  | 1.19   |
| LETRA TESOURO NACIONAL 0.000 01/10/2024 BRL    | 巴西      | 短期國庫券 | 1.18   |
| LETRA TESOURO NACIONAL 0.000 01/07/2024 BRL    | 巴西      | 政府債券  | 1.08   |

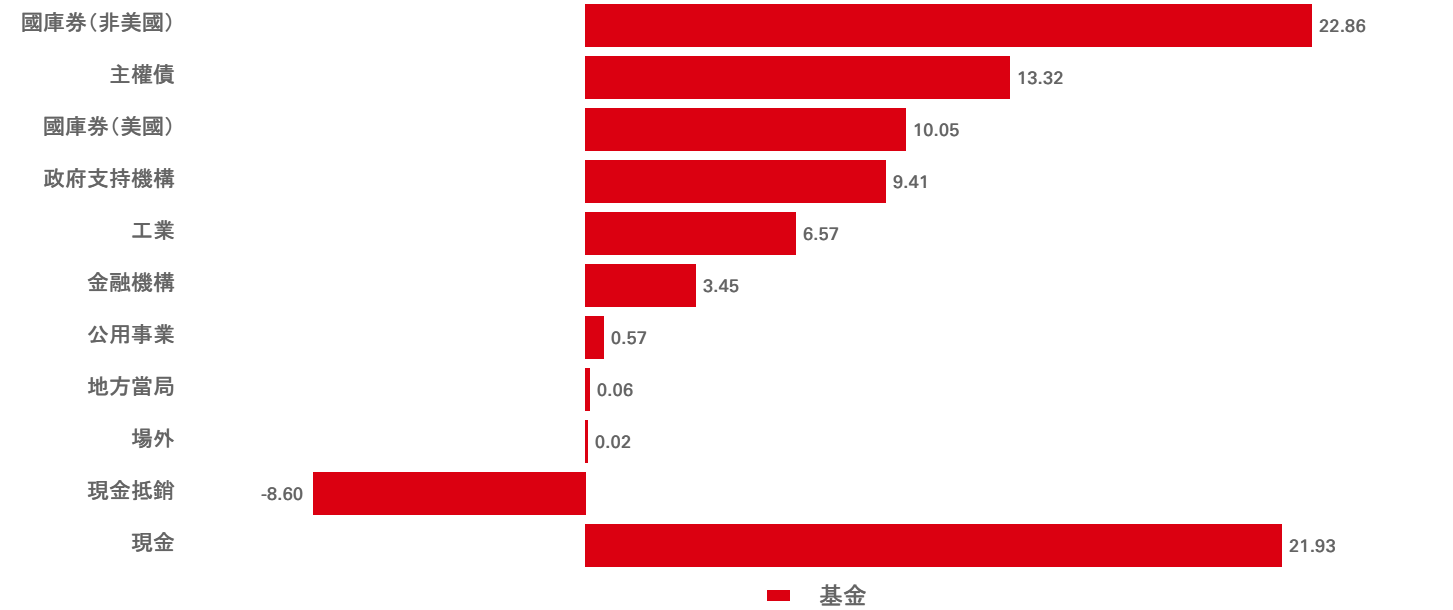
固定收益地區分佈 (%)



以上所示數據按透視基準列示。這表示基金未必直接持有該等證券及可能透過其他基金投資該等證券。  
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3月31日

| 國家／地區配置 (期權調整存續期) | 基金   | 參考基準 | 相對 |
|-------------------|------|------|----|
| 美國                | 0.41 | --   | -- |
| 印尼                | 0.40 | --   | -- |
| 墨西哥               | 0.40 | --   | -- |
| 智利                | 0.30 | --   | -- |
| 沙地阿拉伯             | 0.26 | --   | -- |
| 匈牙利               | 0.21 | --   | -- |
| 哥倫比亞              | 0.20 | --   | -- |
| 卡達                | 0.20 | --   | -- |
| 秘魯                | 0.19 | --   | -- |
| 馬來西亞              | 0.18 | --   | -- |
| 其他地區              | 1.78 | --   | -- |
| 現金                | 0.02 | --   | -- |
| 現金抵銷              | --   | --   | -- |

固定收益行業分佈 (%)



以上所示數據按透視基準列示。這表示基金未必直接持有該等證券及可能透過其他基金投資該等證券。  
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3月31日

## 每月表現評論

### 市場回顧

股票方面，3月新興市場的表現落後於成熟市場。這是由於投資者對中國經濟全面反彈的信心不足。儘管出口和工業生產出現復甦跡象，但零售銷售依然疲軟，而房地產市場的銷售活動仍然低迷。亞洲方面，科技股比重最高的股市（如台灣和南韓股市）繼續反彈，其受惠於與人工智能需求相關的半導體晶片股。

固定收益方面，新興市場當地貨幣債券持平，原因是美元走強，而新興市場硬貨幣債券錄得正回報。期內，亞洲高收益債券亦上升。

美元月內反彈，原因是美國2023年最後一個季度的增長率向上修訂以及主要央行進一步支持降息。在降息前景的推動下，金價升至歷史新高。由於地緣政局緊張加劇，油價走高。

### 投資組合表現

投資組合3月錄得絕對正回報，原因是新興市場股票及部分新興市場債券市場均表現強勁。

投資組合按照長期資產配置進行主動持倉。期內，我們避開新興市場硬貨幣債券及偏向巴西和印度股票構成拖累。相反，我們傾向亞洲高收益債券帶來增值。

### 投資團隊觀點及投資組合持倉

環球新興市場的展望喜憂參半。溫和的通脹趨勢已經促使各國央行暫停加息或進行降息，而經濟增長仍然相對有利。儘管中國經濟復甦放緩，但拉丁美洲和亞洲各地存在部分亮點。中國繼續推出有針對性的財政政策支持，儘管目前的措施更為本地化及針對性非常強。

隨著環球經濟增長形勢好轉，我們目前的股票持倉為中性。鑑於新興市場外匯的利差吸引且前景樂觀，我們繼續偏好新興市場當地貨幣債券，而非硬貨幣債券。考慮到亞洲高收益債券估值廉宜且息率水平具吸引力，我們亦維持該資產類別的傾向。

由於巴西利好的動能、強大的宏觀經濟背景和具吸引力的基本因素，我們繼續相對新興市場股票持有巴西頭寸。

我們亦偏向印度股票及政府債券。印度仍然是全球增長最快的經濟體之一，生產力穩步提升，外國直接投資暢旺，而人口結構有利。

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](http://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)

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3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） |
|---------|----------|------|-------------|----------|--------------|
| AC      | 美元       | 不適用  | --          | --       | --           |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2024年3月27日  | 0.038057 | 6.78%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2024年2月29日  | 0.038095 | 6.78%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2024年1月31日  | 0.037866 | 6.75%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年12月28日 | 0.038067 | 6.65%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年11月30日 | 0.037273 | 6.72%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年10月31日 | 0.035629 | 6.72%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年9月27日  | 0.036505 | 6.78%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年8月30日  | 0.037170 | 6.65%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年7月27日  | 0.038370 | 6.71%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年6月27日  | 0.039714 | 7.02%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年5月31日  | 0.038885 | 7.02%        |
| AM2     | 美元       | 每月   | 2023年4月28日  | 0.039669 | 6.99%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2024年3月27日  | 0.038073 | 6.78%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2024年2月29日  | 0.038128 | 6.78%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2024年1月31日  | 0.037850 | 6.74%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年12月28日 | 0.038030 | 6.65%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年11月30日 | 0.037175 | 6.71%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年10月31日 | 0.035651 | 6.72%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年9月27日  | 0.036500 | 6.78%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年8月30日  | 0.037300 | 6.65%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年7月27日  | 0.038338 | 6.72%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年6月27日  | 0.039759 | 7.01%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年5月31日  | 0.038969 | 7.03%        |
| AM2HKD  | 港元       | 每月   | 2023年4月28日  | 0.039832 | 6.99%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2024年3月27日  | 0.029720 | 5.46%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2024年2月29日  | 0.029615 | 5.44%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2024年1月31日  | 0.029882 | 5.49%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年12月28日 | 0.030011 | 5.40%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年11月30日 | 0.028740 | 5.34%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年10月31日 | 0.027146 | 5.27%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年9月27日  | 0.027413 | 5.23%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年8月30日  | 0.028890 | 5.32%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年7月27日  | 0.030982 | 5.57%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年6月27日  | 0.030055 | 5.45%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年5月31日  | 0.028675 | 5.31%        |
| AM3OAUD | 澳元       | 每月   | 2023年4月28日  | 0.029768 | 5.38%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2024年3月27日  | 0.028096 | 5.09%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2024年2月29日  | 0.028065 | 5.08%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2024年1月31日  | 0.026884 | 4.87%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年12月28日 | 0.026962 | 4.79%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年11月30日 | 0.027532 | 5.05%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年10月31日 | 0.025998 | 4.98%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年9月27日  | 0.025488 | 4.80%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年8月30日  | 0.025839 | 4.69%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年7月27日  | 0.026112 | 4.63%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年6月27日  | 0.026470 | 4.73%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年5月31日  | 0.025894 | 4.73%        |
| AM3OEUR | 歐元       | 每月   | 2023年4月28日  | 0.025134 | 4.48%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2024年3月27日  | 0.035249 | 6.45%        |

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： $\left( \left( 1 + \left( \frac{\text{股息金額}}{\text{除權後資產淨值}} \right) \right)^n \right) - 1$ ，**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3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） |
|---------|----------|------|-------------|----------|--------------|
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2024年2月29日  | 0.035341 | 6.46%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2024年1月31日  | 0.034784 | 6.36%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年12月28日 | 0.034966 | 6.27%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年11月30日 | 0.034615 | 6.40%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年10月31日 | 0.033350 | 6.46%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年9月27日  | 0.034194 | 6.51%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年8月30日  | 0.034721 | 6.37%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年7月27日  | 0.035128 | 6.30%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年6月27日  | 0.033895 | 6.12%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年5月31日  | 0.033226 | 6.13%        |
| AM3OGBP | 英鎊       | 每月   | 2023年4月28日  | 0.032942 | 5.93%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2024年3月27日  | 0.022730 | 3.93%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2024年2月29日  | 0.023147 | 4.00%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2024年1月31日  | 0.020875 | 3.60%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年12月28日 | 0.020861 | 3.53%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年11月30日 | 0.027831 | 4.89%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年10月31日 | 0.029339 | 5.40%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年9月27日  | 0.022844 | 4.12%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年8月30日  | 0.018578 | 3.21%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年7月27日  | 0.020742 | 3.51%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年6月27日  | 0.023962 | 4.10%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年5月31日  | 0.022311 | 3.90%        |
| AM3ORMB | 離岸人民幣    | 每月   | 2023年4月28日  | 0.021490 | 3.66%        |

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： $\left(1 + \left(\frac{\text{股息金額}}{\text{除權後資產淨值}}\right)^n\right)^{\frac{1}{n}} - 1$ ，**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3月31日**