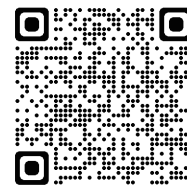


滙豐超核心優化多重資產基金

(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金配息來源可能為本金及收益平準金)

基金中心 QR code



2025 年 5 月月報 |

基金特色

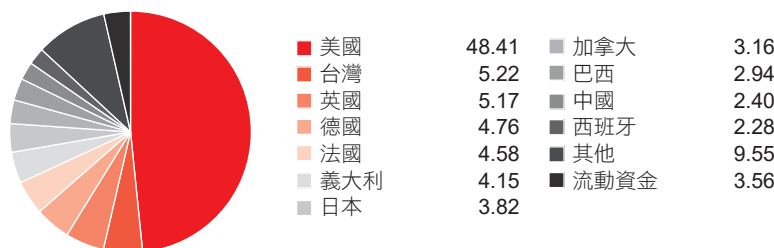
本基金採用相對集中持股方式以達成超核心的投資目標。另透過成長股的特性獲取資本利得的報酬機會，高股息的特性獲取股票息收，同時做為成長股的分散因子，搭配固定收益商品，降低投資組合在不同總體經濟環境中之波動度。

投資標的

本基金主要投資於各投資顧問團隊之精選核心股票、債券，在成熟及新興國家等受監管市場上市或交易之股票、股票相關證 以及債券，尋求兼具長期資本增值及股息收益之標的。

投資分佈 (截至 2025.04.30)

區域分佈 (市值 %)

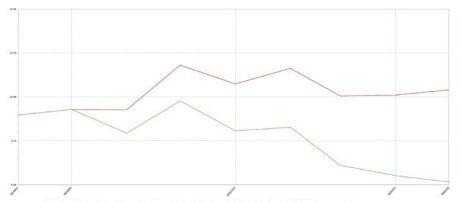


行業分佈 (市值 %)

科技	26.26	不動產	2.03
公用事業	12.24	醫療保健	1.38
工業	7.95	必須消費	0.64
金融	6.48	原物料	0.16
能源	5.80	其他	23.60
非核心消費	5.46	流動資金	3.56
通訊	4.44		

基金近三年淨值走勢圖

(藍色 = 台幣不配息；紅色 = 台幣不配息 N；淺藍色 = 月配息 AM2；綠色 = 月配息 NM2)



資料來源：Lipper, 至 2025 年 4 月底

* 依投信投顧公會發佈之「公會受理投信公告境內基金相關資訊作業辦法」，為確保投信境內基金資訊對外公佈時點的一致性，投信公司須待公會公佈資訊後，方可對外提供。依投信投顧公會之分類，基金投資風險收益由低至高，依序為 RR1 ~ RR5；依滙豐投信之風險等級表達原則，其中 RR1 ~ RR2 為保守型，RR3 ~ RR4 為非保守型，RR5 為積極型。

本基金特色及策略細節，詳見公開說明書或投資人須知；投資組合可能隨時間、投資策略調整而有所不同。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不為基金未來之持股，HSBC 不負擔任何預測或目標無法達成之責任。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。

基本資料 (截至 2025.04.30)

風險屬性*	非保守型 RR3
成立日期	2024/08/09
基金經理人	楊博翔 (2024.08.09 迄今)
計價貨幣	台幣、美元、南非幣
基金規模	9.4689 億元 (台幣總規模)
管理費率	每年 1.80%
保管費率	每年 0.27%
保管機構	臺灣企銀

資產類別 (比重 %) (截至 2025.04.30)

股票	57.45
債券	37.24
REITs	1.75
流動資金	3.56

前十大持股 (截至 2025.04.30)

個股名稱	產業 (產品)	比重 (%)
HSBC BBG GBL SUS AGG 1-3Y Bond ETF	ETF	15.99
ISHARES MARKIT IBOX USD CORPORATE BOND	ETF	7.81
112央債甲1	公債	5.23
iShares USD Short Duration Corp Bond ETF	ETF	5.18
SAP SE	資訊科技	3.37
Palo Alto Networks Inc	資訊科技	3.13
MICROSOFT CORP	資訊科技	3.01
MERCADOLIBRE INC	非必需消費	2.95
NVIDIA CORP	資訊科技	2.88
PIMCO US Dollar Short Maturity	ETF	2.81

基金績效 (%)

基金級別	項目	近三個月	近六個月	今年以來	近一年	近二年	近三年	自成立日	月底淨值	歷史最高	歷史最低	Bloomberg Ticker	Lipper Code
台幣不配息	累積報酬率	-1.21	1.14	-0.34	NA	NA	NA	0.44	10.0391	10.3152	9.4907	HSCOACT TT	68817986
	年化標準差	15.01	11.98	13.51	NA	NA	NA	4.29		(2025.02.13)	(2025.04.07)		
台幣月分配AM2	累積報酬率	-1.21	1.14	-0.34	NA	NA	NA	0.44	9.5154	10.0464	8.9955	HSCOAMT TT	68817987
	年化標準差	15.01	11.98	13.51	NA	NA	NA	4.29		(2024.09.24)	(2025.04.07)		
台幣不配息N	累積報酬率	-1.21	1.14	-0.34	NA	NA	NA	0.44	10.0391	10.3152	9.4907	HSCONTW TT	68817988
	年化標準差	15.01	11.98	13.51	NA	NA	NA	4.29		(2025.02.13)	(2025.04.07)		
台幣月分配NM2	累積報酬率	-1.21	1.14	-0.34	NA	NA	NA	0.44	9.5154	10.0464	8.9956	HSCONMT TT	68817989
	年化標準差	15.01	11.98	13.51	NA	NA	NA	4.29		(2024.09.24)	(2025.04.07)		
美元不配息	累積報酬率	0.84	1.18	2.04	NA	NA	NA	1.77	10.2197	10.3336	9.3580	HSCOACU TT	68817990
	年化標準差	15.41	12.18	13.87	NA	NA	NA	7.20		(2024.12.06)	(2025.04.07)		
美元月分配AM2	累積報酬率	0.84	1.18	2.04	NA	NA	NA	1.77	9.6847	10.2570	8.8681	HSBSOMA TT	68817991
	年化標準差	15.41	12.18	13.86	NA	NA	NA	7.20		(2024.09.27)	(2025.04.07)		
美元不配息N	累積報酬率	0.84	1.18	2.04	NA	NA	NA	1.77	10.2197	10.3335	9.3580	HSCONAC TT	68817992
	年化標準差	15.41	12.18	13.86	NA	NA	NA	7.20		(2024.12.06)	(2025.04.07)		
美元月分配NM2	累積報酬率	0.84	1.18	2.04	NA	NA	NA	1.77	9.6847	10.2570	8.8681	HSCONM2 TT	68817993
	年化標準差	15.41	12.18	13.86	NA	NA	NA	7.20		(2024.09.27)	(2025.04.07)		
南幣不配息	累積報酬率	0.76	1.83	1.79	NA	NA	NA	2.37	10.2419	10.3360	9.4364	HSCOACZ TT	68817994
	年化標準差	15.38	12.09	13.76	NA	NA	NA	6.12		(2024.12.06)	(2025.04.07)		
南幣月分配AM2	累積報酬率	0.76	1.83	1.79	NA	NA	NA	2.37	9.6899	10.1591	8.9278	HSCMAMZ TT	68817995
	年化標準差	15.38	12.09	13.76	NA	NA	NA	6.12		(2024.09.27)	(2025.04.07)		
南幣不配息N	累積報酬率	0.76	1.83	1.79	NA	NA	NA	2.37	10.2419	10.3360	9.4363	HSCMNAZ TT	68817996
	年化標準差	15.38	12.09	13.76	NA	NA	NA	6.12		(2024.12.06)	(2025.04.07)		
南幣月分配NM2	累積報酬率	0.76	1.83	1.79	NA	NA	NA	2.37	9.6899	10.1591	8.9278	HSCMNM2 TT	68817997
	年化標準差	15.39	12.09	13.76	NA	NA	NA	6.12		(2024.09.27)	(2025.04.07)		

資料來源：Lipper, 至 2025 年 4 月底

* 如未達配息標準，該月不配息，故不保證每月必有配息及配息率；基金淨值可能因配息而降低。

各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。有關基金應負擔之費用，已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站查詢。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本基金投資內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經驗用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。依法規，一般債券型基金最高可投資基金總資產 20% 於美國 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金可投資於由具全球系統性重要性金融機構發行具總損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC) 符合信評標準債券總金額不超過 30%，金融領域集中度較高，可能因突發事件，導致減記本金、利息取消或債權轉換股權風險。基金配息不代表基金報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金配息可能由基金的收益、本金或收益平準金中支付，任何涉及由本金或收益平準金支出的部分可能導致原始投資金額減損；本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。收益平準金係指自本基金成立日起，計算日之月配型各計價類別受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。各級別配息規定請詳見公開說明書，近十二個月內配息組成項目表格詳見滙豐投信投資理財網。本基金為多重資產型基金，主要投資於國內外之有價證券，含非投資等級債券基金、新興市場債券基金及不動產投資信託基金受益證券 (REITs)，價格波動較大，故本基金之風險報酬等級為 RRR3。RRR 係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險 (如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

滙豐投信獨立經營管理。

滙豐證券投資信託股份有限公司 / 台北市信義區忠孝東路五段 68 號 36 樓國泰置地廣場 / (02)6633-5808 / <https://www.assetmanagement.hsbc.com.tw> / HSBC Asset Management 為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐投信依法所提供之資產管理服務。(本文資料若未特別註明，資料來源均由滙豐投信提供，資料日期：2025.04.30)