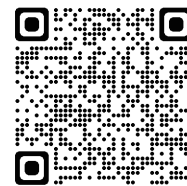


滙豐全球基礎建設收益基金

(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

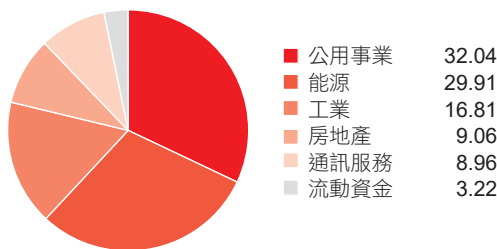
本基金投資於全球基礎建設相關之有價證券，主要考量 (1) 因應全球人口不斷增加與生活品質提升，與老舊基礎建設汰換之趨勢；(2) 環保意識抬頭，科技進步，為基礎建設帶來更多商機；及 (3) 基礎建設相關產業現金流相對穩定，有助於創造相對較穩定之收益。

投資標的

本基金投資於基礎建設相關之有價證券總額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十 (含)；「全球基礎建設」相關之有價證券係指產業為公用事業 (包含電力、儲能、瓦斯及水利事業等)，運輸業 (包含付費道路、橋梁、隧道、鐵路建設、機場、港口等)，通信業 (衛星、無線電塔及其他通信網絡等)，能源基建 (能源轉型、新能源相關基建、輸電系統、石油與天然氣傳輸，碳捕捉與封存等)。

投資分佈 (截至 2025.04.30)

行業分佈 (比重 %)



區域配置 (比重 %)

美國	42.68
加拿大	13.84
英國	8.74
法國	7.88
中國 / 香港	6.95
西班牙	4.63
義大利	3.37
荷蘭	2.97
墨西哥	1.68
日本	1.30
巴西	1.11
瑞士	1.09
德國	0.54
流動資金	3.22

基本資料 (截至 2025.04.30)

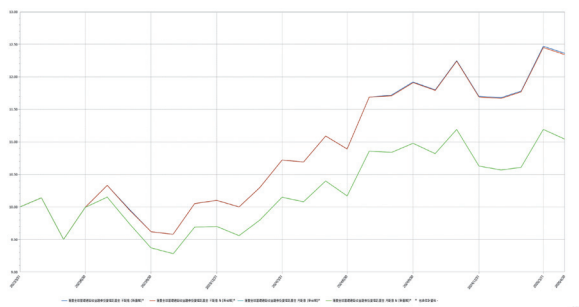
風險屬性 **	積極型 RR4
成立日期	2023/3/31
基金經理人	魏筱倫 (2024.06.03 迄今)
計價貨幣	台幣、美元
基金規模	4.9539 億元 (台幣總規模)
管理費率	每年 1.80%
保管費率	每年 0.26%
保管機構	華南商業銀行

前十大持股 (截至 2025.04.30)

個股名稱	產業 (產品)	比重 (%)
Enbridge Inc	能源	6.83
Cheniere Energy Inc	能源	6.60
AMERICAN TOWER CORP	房地產	5.65
NATIONAL GRID TRANSC	公用事業	5.07
Cellnex Telecom SA	通訊服務	4.63
Eversource Energy	公用事業	4.60
VINCI SA	工業	4.33
CROWN CASTLE INTL	房地產	3.41
SEMPRA ENERGY	公用事業	3.35
EIFFAGE	工業	3.28

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 類型；淺藍色 = 台幣月分配；淺綠色 = 台幣月分配 N 類型)



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。股票型基金之每月前十大持股明細，上傳公會指定網站時間為次月第五個營業日。

** 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。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。

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。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用，各級別配息規定請詳見公開說明書。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和/或因通貨膨脹影響所導致之資本價值及收益實質減少的風險增加。

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	5.82	4.75	5.64	15.62	21.89	NA	23.60	12.36	12.60 (2025.04.02)	9.26 (2023.10.05)	HGBACTW TT	68753392
	年化標準差	20.12	16.19	18.41	11.74	12.10	NA	11.85					
台幣月分配	累積報酬率	5.78	4.67	5.62	15.37	21.68	NA	23.38	11.04	11.26 (2025.04.02)	8.97 (2023.10.05)	HSGBAPM TT	68753393
	年化標準差	20.22	16.26	18.52	11.79	12.10	NA	11.85					
台幣不配息N類型	累積報酬率	5.74	4.66	5.56	15.43	21.70	NA	23.40	12.34	12.58 (2025.04.02)	9.25 (2023.10.05)	HSGBNAC TT	68753396
	年化標準差	20.17	16.24	18.45	11.72	12.09	NA	11.84					
台幣月分配N類型	累積報酬率	5.78	4.67	5.62	15.37	21.68	NA	23.38	11.04	11.26 (2025.04.02)	8.97 (2023.10.05)	HSINAPM TT	68753388
	年化標準差	20.23	16.28	18.53	11.79	12.10	NA	11.85					
美元不配息	累積報酬率	7.90	4.73	8.10	17.28	16.93	NA	17.40	11.74	11.81 (2025.04.29)	8.73 (2023.10.04)	HSGBIAC TT	68753394
	年化標準差	20.27	16.47	18.75	11.47	13.42	NA	13.14					
美元月分配	累積報酬率	7.97	4.69	8.10	17.31	16.79	NA	17.26	10.49	10.57 (2024.09.27)	8.45 (2023.10.04)	HSBCAPM TT	68753395
	年化標準差	20.26	16.46	18.72	11.39	13.44	NA	13.16					
美元不配息N類型	累積報酬率	7.90	4.73	8.10	17.28	16.93	NA	17.40	11.74	11.81 (2025.04.29)	8.73 (2023.10.04)	HSBCNAC TT	68753387
	年化標準差	20.24	16.45	18.70	11.47	13.42	NA	13.14					
美元月分配N類型	累積報酬率	7.96	4.79	8.20	17.42	16.90	NA	17.37	10.50	10.57 (2024.09.27)	8.45 (2023.10.04)	HSBCNDS TT	68753389
	年化標準差	20.27	16.52	18.73	11.43	13.48	NA	13.20					

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。

本基金經管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險，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之注意義務外，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。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。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。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本基金主要投資全球具有共同投資特點之基礎建設資產及相關公司，同時可投資於 REITs 等封閉型投資計畫，可能有產業集中及景氣循環風險，投資人應依本身風險承受程度判斷投資比重，做為資產配置的一部份。本基金可能透過滬港通及深港通投資中國證券市場之有價證券，因滬港通及深港通為新機制，同時受中國及香港監管，交易機制較複雜，可能產生投資標的異動或相關交易、交割、營運及作業等風險。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和/或因通貨膨脹影響所導致之資本價值及收益實質減少的風險增加；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，計算日之每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請詳見滙豐投信投資理財網。本基金為股票型基金，主要投資全球基礎建設資產之股票，故本基金之風險報酬等級為 RR4。RR 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，此等級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)