

滙豐增長管理基金

月度報告 2023年4月30日 | 股份類別 P

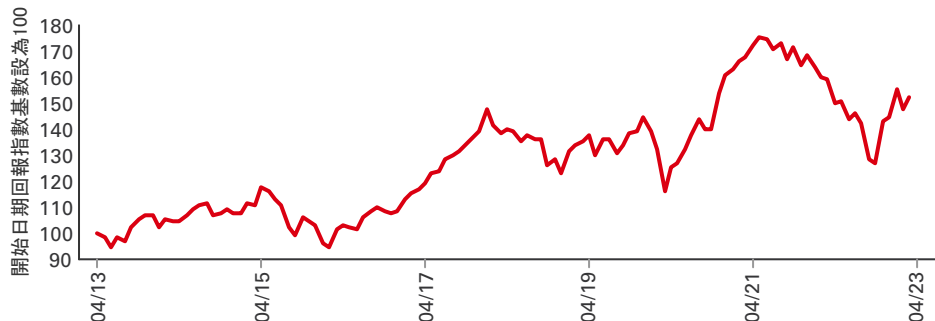
投資目標

本基金的目標是實現長期資本增長，為此，本基金透過直接投資及／或本基金可能投資的其他集體投資計劃，投資偏向環球股票的多元化投資組合

主要風險

- 本基金主要投資於環球股票及債券，並傾向股票投資。本基金可直接作出投資及／或投資於集體投資計劃。
- 本基金可能涉及資產配置策略風險。基金可能定期重整投資，因此，基金可能引致更高的交易成本。
- 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重大的信貸、貨幣、波動性、流動性、利率、稅務及政治風險、及與一般股票市場、新興市場及投資於其他集體投資計劃有關的風險。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。

基金表現



股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 港元 31.22

基金表現 1個月 -0.13%

夏普比率 3年 0.35

基金資料

遵守UCITS V指令 無

股息處理 累積

除息日 2002年7月31日

最後支付股息 0.140000

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 1997年4月1日

基金規模 港元 1,134,707,099

基金經理 Jessica Cheung

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 0.750%

編碼

ISIN代碼 HK0000434339

彭博代號 HSBMNGP HK

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：2017年7月1日－調低受託人費用。2017年8月29日－更改投資目標、策略及移除副投資顧問。2018年4月9日起－更改投資目標及政策。2018年11月16日－變更收取首次認購費／轉換費的方式。2019年1月18日－更改基金的註冊地及受託人。

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 2023年4月30日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。

基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
P	5.22	-0.13	-2.38	19.75	1.20	21.05	8.21

曆年表現 (%)	2018	2019	2020	2021	2022
P	-11.65	17.46	11.40	4.71	-14.47

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。

資產分佈 (%)	實際	目標	策略性	目標配置與策略性資產配置的比重差異 (偏高/偏低)
亞太股票 (日本, 香港(特別行政區)及中國內地除外)	18.60	12.00	12.00	0.00
歐洲股票	16.18	16.50	18.00	-1.50
香港(特別行政區)及中國內地股票	21.72	28.50	30.00	-1.50
日本股票	12.14	12.00	12.00	0.00
北美股票	15.75	16.00	18.00	-2.00
亞洲企業債券	4.05	4.50	0.00	4.50
亞洲當地貨幣債券	2.44	2.50	0.00	2.50
環球政府債券	2.98	3.00	7.00	-4.00
中國A股	2.17	2.00	0.00	2.00
中國科技股	1.53	1.50	0.00	1.50
流動性	2.47	1.50	3.00	-1.50
長期國庫券	-0.02	0.00	0.00	0.00

相對策略性配置，投資管理團隊可調高（偏高比重）或調低（偏低比重）某資產類別的目標配置。圖表中正數值（偏高比重）反映投資組合管理團隊對該資產類別持正面展望；負數值（偏低比重）則反映其對該資產類別持負面展望。實際配置是反映組合於月底的各資產類別的市值。

十大持倉	比重 (%)
Tencent Holdings Ltd	2.64
iShares FTSE China A50 ETF	2.17
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.05
AIA Group Ltd	1.54
ISHARES HANG SENG TECH E-HKD	1.53
HSBC HOLDINGS PLC	1.15
Apple Inc	1.03
MEITUAN-CLASS B	0.98
MICROSOFT CORP	0.97
Taiwan Semiconductor Co Ltd	0.97

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 2023年4月30日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。

每月表現評論


投資組合回顧

月內環球股票上升，表明投資者憧憬各央行可將通脹降至目標範圍內，而避免經濟出現衰退。就地區表現而言，雖然第一季業績開局良好，盈利好於經下調的預期，但科技行業的明顯疲弱拖低美國市場。本月最後幾天，市場焦點轉移至區域性銀行，第一共和國銀行被聯邦存款保險公司（FDIC）接管，隨後將其存款及大部分資產售予摩根大通。由於主要宏觀經濟企業及消費者調查的數據改善，歐洲股票表現領先。雖然公布的本地生產總值較預期強勁，但由於投資者擔憂經濟增長此後放緩，中國股票下跌。

整體而言，新興市場表現落後於成熟市場。行業方面，投資者對表現持防守型立場，因為必需消費品及健康護理表現領先。在固定收益持倉中，由於美國國庫券孳息率小幅下降，而歐洲政府債券孳息率小幅上升，因此環球政府債券本月基本持平，或反映聯儲局即將結束其加息週期的觀點。

受惠於息差有所收窄，環球投資級別企業債券小幅上揚，表現領先於高收益債券和新興市場債券。商品表現參差各異。雖然在石油輸出國組織及其盟友決定減產後，本月油價開局強勁，但由於擔憂需求放緩，收市整體持平。就貨幣而言，美元兌歐元及英鎊有所回落。

關注我們：

 HSBC Asset Management

網站：

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）2023。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 2023年4月30日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。

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)
A	港元	每年	2022年7月29日	0.077500	0.33%
P	港元	不適用	--	--	--

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2023年4月30日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。