

滙豐增長管理基金

月度報告 2023年12月31日 | 股份類別 P

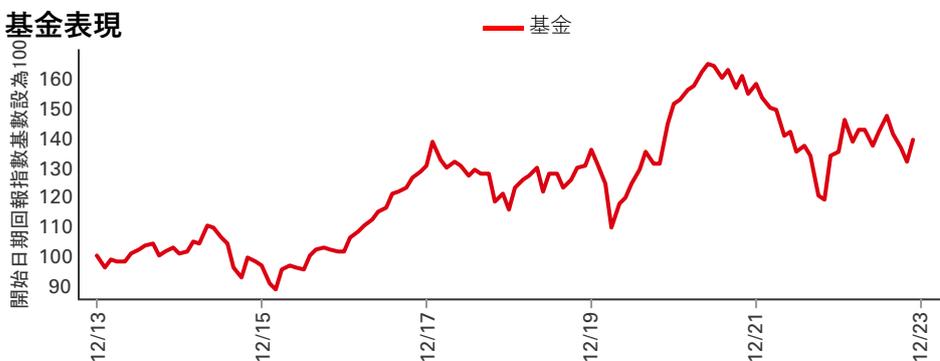
投資目標

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 31.42
基金表現 1個月	2.95%
夏普比率 3年	-0.29

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 1,050,776,539
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12月31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	5.90	2.95	4.80	1.13	5.90	-5.16	24.09

曆年表現 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
P	17.46	11.40	4.71	-14.47	5.90

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)	16.57	10.20	12.00	-1.80
歐洲股票	17.03	17.00	18.00	-1.00
香港(特別行政區)及中國內地股票	25.31	29.70	30.00	-0.30
印度股	--	0.60	0.00	0.60
印尼股票	--	0.80	0.00	0.80
日本股票	12.56	12.60	12.00	0.60
北美股票	18.32	16.70	18.00	-1.30
新興市場當地貨幣債券	--	1.00	0.00	1.00
歐元政府債券	--	1.30	0.00	1.30
環球政府債券	8.18	3.30	7.00	-3.70
印度債券	--	1.10	0.00	1.10
中國科技股	--	0.70	0.00	0.70
能源ETF	--	0.40	0.00	0.40
創業板債券	2.05	0.00	0.00	0.00
流動性	-4.05	1.30	3.00	-1.70
長期美國國庫券	4.01	0.00	0.00	0.00
美國科技股	--	0.60	0.00	0.60
美國國庫券	--	2.70	0.00	2.70

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 (%)
Tracker Fund of Hong Kong	4.03
TENCENT HOLDINGS LTD	2.32
HSBC HOLDINGS PLC	2.16
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.13
Amundi Euro Govt Bd 7-10Y ETF Acc	1.35
AIA GROUP LTD	1.22
APPLE INC	1.13
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1.11
MICROSOFT CORP	1.08
iShares Global Energy ETF	1.00

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12月31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

12月環球股市繼續上升，原因是市場預期各國央行將早於預期降息。美國和歐洲的通脹數據本月均走軟，聯儲局12月的會議暗示2024年將多次降息的預期。因此，受通脹數據走軟、勞工市場穩健和能源價格持續下跌鼓舞，美國和歐洲（英國除外）股市本月表現領先。新興市場錄得正回報，但受中國影響，回報低於成熟市場，原因是月內中國市場因持續的增長擔憂而下跌。12月環球政府債券錄得強勁回報，原因是息率因聯儲局對2024年作出鴿派利率預測而繼續下降。受通脹數據低於預期和工資增長驅動，英國國債市場表現最為強勁。日本央行12月決定維持貨幣政策不變，因此日本國債息率亦下滑。由於通脹數據走軟以及聯儲局較其他十國集團央行更為鴿派，美元月內進一步走弱。歐洲央行略顯鷹派以及風險氣氛更趨正面，帶動歐元兌美元上升。英鎊兌美元上升，原因是英倫銀行保持更鷹派的基調，但由於英國數據走弱，英鎊表現仍落後於多數其他十國集團貨幣。商品市場方面，由於擔憂非石油輸出國組織來源的供應過剩，油價月內下跌。石油輸出國組織聯盟暗示將在2024年第一季之後繼續減產，但這不足以支持市場。受聯儲局鴿派立場和美元走軟支持，金價本月收盤上升。

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12月31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	--	--	--
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12月31日**

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。