

滙豐增長管理基金

月度報告 2023年2月28日 | 股份類別 P

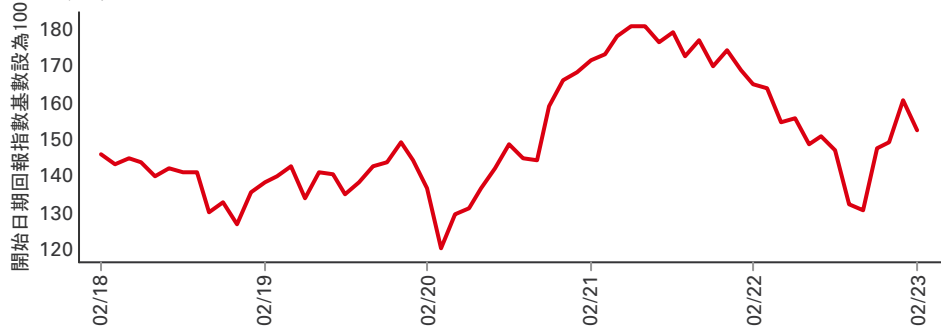
投資目標

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 30.38 |
| 基金表現 1個月 | -5.00% |
| 夏普比率 3年 | 0.14 |

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 1,107,223,295 |
| 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2月28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 | 2.39 | -5.00 | 3.37 | 3.72 | -7.52 | 11.57 | 4.61 |

| 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) | 18.55 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 歐洲股票 | 16.78 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 香港(特別行政區)及中國內地股票 | 43.81 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 日本股票 | 12.01 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 北美股票 | 4.57 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 亞洲企業債券 | 4.06 | 4.50 | 0.00 | 4.50 | | |
| 亞洲當地貨幣債券 | 0.00 | 2.50 | 0.00 | 2.50 | | |
| 環球政府債券 | 2.92 | 3.00 | 7.00 | -4.00 | | |
| 環球股票 | -- | 86.50 | 90.00 | -3.50 | | |
| 香港股票 | -- | 2.00 | 0.00 | 2.00 | | |
| 流動性 | -2.70 | 1.50 | 3.00 | -1.50 | | |

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 | 2.86 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 2.29 |
| Tracker Fund of Hong Kong | 2.09 |
| AIA Group Ltd | 1.94 |
| HSBC HOLDINGS PLC | 1.46 |
| MEITUAN-CLASS B | 1.19 |
| Taiwan Semiconductor Co Ltd | 1.01 |
| Apple Inc | 0.93 |
| TREASURY BILL 0.000 07/03/2023 | 0.91 |
| MICROSOFT CORP | 0.82 |

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2月28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

在數據較預期強勁及各央行表示將「在較長時間維持較高利率水平」之後，成熟經濟體利率預期上升，因此2月環球股票回落。新興市場跌幅最大，其中中國內地表現最差。歐洲市場表現較好且領先於廣泛市場，因為息率上升似乎有利於偏價值型的歐洲股票。固定收益方面，由於三大主要央行在本月首週發表帶轉鴿基點的言論，市場走高，之後因通脹高企及美國經濟數據強勁而走勢逆轉。由於「避險」氣氛及美國國庫券孳息率上升的影響佔上風，美元走強。高於預期的美國非農就業人數數據及核心個人消費開支數據表明聯儲局在2023年達致利率峰值的道路將會更漫長、更崎嶇，之後歐元兌美元下跌。2月石油價格經歷一些起伏，但最終收跌。

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2月28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2月28日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。