

滙豐環球投資基金 - 香港股票

股份類別 PD

2020年6月30日

風險披露

- 本基金主要投資於香港股票。
- 本基金涉及與投資於單一市場產生的集中性風險。
- 本基金可透過各項市場准入計劃及中國A股連接產品投資於中國在岸證券。該等投資涉及額外風險，包括與中國稅務規則和慣例有關的風險。
- 由於本基金的基本貨幣、投資及份額類別可按不同的貨幣計值，故此，外匯管制及匯率波動可能對投資者構成不利影響。
- 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。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 基金產品並不相等於定期存款。投資者不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定，並應細閱基金銷售文件內有關基金之詳情。

基金投資目標及策略

投資目標

本基金旨在透過投資香港公司股票（或類似於股票的證券），提供長期資本增長。該等股票的發行公司在香港特別行政區（香港）設有註冊辦事處並正式掛牌上市，或在香港開展大部分業務。在正常市況下，本基金至少將90%的資產投資於該等公司。

投資策略

本基金持有的公司並無市值限制。本基金投資中國A股及中國B股的上限是其資產的20%。此外，本基金最多可將其資產的10%投資於其他基金。請參閱基金說明書，了解關於投資目標及衍生工具使用的完整說明。

基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	1年	3年 ¹	5年 ¹
PD	2.78	9.73	17.13	2.99	10.36	9.22
參考基準	-7.12	7.85	9.23	-4.82	10.10	14.23

年度回報表現 (%) ²	2015	2016	2017	2018	2019
PD	-2.92	0.61	35.92	-16.24	10.07
參考基準	-6.07	3.66	41.54	-12.88	14.90

3年風險衡量指標	PD		參考基準	
	PD	參考基準	基金	參考基準
波幅	18.22%	17.66%	52	328
資訊比率	0.02	-	147,868	121,110
貝他值	1.01	-		

投資組合特點	基金	參考基準
持倉數量（不包括現金）	52	328
平均市值（美元百萬元）	147,868	121,110

過去的業績並不代表將來的表現。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。

資料來源：滙豐環球投資管理，數據截至2020年6月30日

股份類別詳情

UCITS V合規	是
派息類型	派息
派息頻率	每年
交易頻率	每日
最低初始認購額	美元 1,000
首次認購費最高達	4.50%
管理費	1.00%
股份類別基本貨幣	美元
註冊地	盧森堡
ISIN代號	LU0011817854
股份類別成立日期	1987年1月16日
每股資產淨值	美元 130.79
基金規模	美元 101,561,622
彭博代號	HSBHKEI LX
參考基準	富時強積金香港淨回報指數
基金經理	Sanjiv Duggal

¹當計算期超過一年，業績為累積表現。

²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。



參考表現基準：由2011年12月1日起，基準為富時強積金香港淨回報指數。由1990年1月1日至2011年11月30日為恒生總額指數。此前為恒生價格指數。

對本基金表現可能有重大影響的變動：2016年6月20日 - 更改投資目標。2018年11月16日 - 變更收取銷售費 / 轉換費用的方式。

查閱基金文件請掃描二維碼

每月表現評論

持重健康護理和消費者服務以及正面選股的影響被科技行業的負面選股所抵消。

貢獻最大的3隻個股：

滙豐控股

中國生物製藥

美團點評

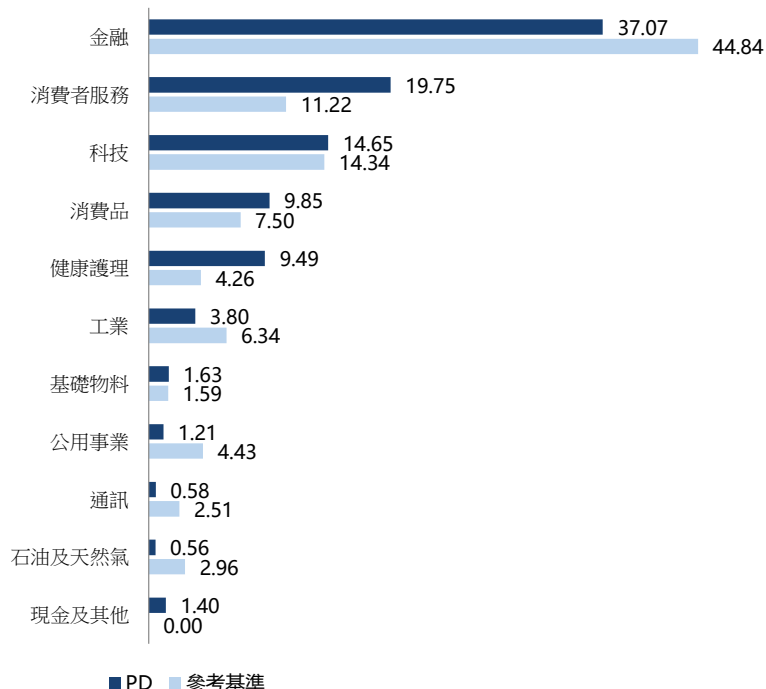
貢獻最小的3隻個股：

中國鐵塔

中芯國際

華潤燃氣

行業分佈 (%)



十大持倉 (%)	股票行業	比重 (%)
Tencent Holdings Ltd	科技	10.17
AIA Group Ltd	金融	9.44
Meituan Dianping	消費者服務	7.86
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	消費者服務	6.02
Ping An Ins Grp Co of China Ltd	金融	5.19
HK Exchanges & Clearing Ltd	金融	3.82
Sino Biopharmaceutical Ltd	健康護理	3.56
China Resources Enterprise Ltd	消費品	3.40
China Construction Bank Corp	金融	3.38
Kweichow Moutai Co Ltd	消費品	2.92

資料來源：滙豐環球投資管理，數據截至2020年6月30日

指數免責聲明

資料來源：富時國際有限公司 (「FTSE」) ©FTSE2020。「FTSE®」為倫敦證券交易所集團旗下公司的註冊商標，富時國際有限公司獲許可使用。富時指數和/或富時評級的所有權利歸屬於富時及其許可人。對於富時指數和/或富時評級或其相關數據，富時及其許可人概不就其任何錯誤或遺漏承擔任何責任。在未得富時明確書面同意前，不得進一步分發富時的數據。

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 Global Asset Management (Hong Kong) Limited (滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司) 2020。版權所有。本文件由HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited (滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司) 刊發。

詞彙表

累積股份: 基金賺取的收益留存於基金的股份類別

授權公司董事(ACD): HSBC Global Asset Management (UK) Limited，本公司的授權公司董事

主動管理: 基金經理利用其經驗篩選投資項目以實現基金目標

貝他值: 衡量過往波幅的指標，用於衡量某一基金相對於其基準（即某一指數）的走勢

集合投資計劃:

超過一人出資、其目標為增加投資價值或自集合投資中所收取收益的基金。基金經理將集合資金投資於一個或多個類別的資產，如股票、債券或房地產

成熟市場: 個人收入較高且經濟成熟的國家

新興市場: 正在向成熟市場邁進的國家，通常表現為金融市場出現一定程度的發展、存在某種形式的證券交易所及監管機構

股票: 一間公司所發行的股份

期貨: 一種金融合約，據此買方（賣方）有責任於預定的未來日期按預定的價格購買（出售）某一項資產，例如實物商品或金融工具

增長: 投資價值增加

對沖基金: 集合投資者的資金並投資於各類資產的投資基金，通常包含複雜的投資策略和風險管理技術

對沖: 採用衍生工具類投資以減少風險的一種途徑

收益: 基金所產生的資金回報，例如債券利息或股份股息，可派付予投資者或歸還予基金進行再投資

收益股份: 基金賺取的收益派付予投資者的股份類別

資訊比率: 衡量某一基金相對於其基準的經風險調整回報的指標

市值: 一間公司已發行股份的市場價值總額。按公司的已發行股份數乘以每股當前市價計算

資產淨值: 基金的計劃資產價值減去該基金的負債

經常性開支: 對基金進行投資的成本的衡量指標。其包含支付予ACD的費用及其他營運成本

市盈率: 就一股份支付的價格除以公司一年所賺取的每股利潤

優先股: 持有人可享有固定股息的公司股份，該股息的派付優先於普通股股息。優先股可轉換為公司的普通股

房地產相關證券: 擁有、管理或發展房地產及房地產投資信託（擁有樓宇及土地的投資公司）的房地產公司股份

回報: 投資賺取或損失的資金

股份: 某間公司的基金等價持倉，代表該基金的一部分所有權，包括較大面值股份及較小面值股份

夏普比率: 計算經風險調整回報的指標，此比率已成為該等計算的行業標準

波幅: 某一投資在短期內的變動幅度及頻率的衡量指標

孳息(率): 投資的收益，通常以投資價值的百分比表示

滙豐環球投資基金 - 香港股票

補充資料

2020年6月30日

股份類別	股份類別基本貨幣	派息頻率	除息日	每股股息	年化股息率 (派息不獲保證及可從股本中分派)
PD	美元	每年	2019年7月11日	2.065756	1.63%
AD	美元	每年	2019年7月11日	1.462210	1.13%
ADHKD	港元	每年	2019年7月11日	0.129167	1.11%

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月之前的年化收益率的計算方法為簡單收益率計算法： $(\text{股息金額} / \text{除權日的每股或每單位資產淨值}) \times n$ ；

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。