

滙豐增長管理基金

月度報告 2024年2月29日 | 股份類別 P

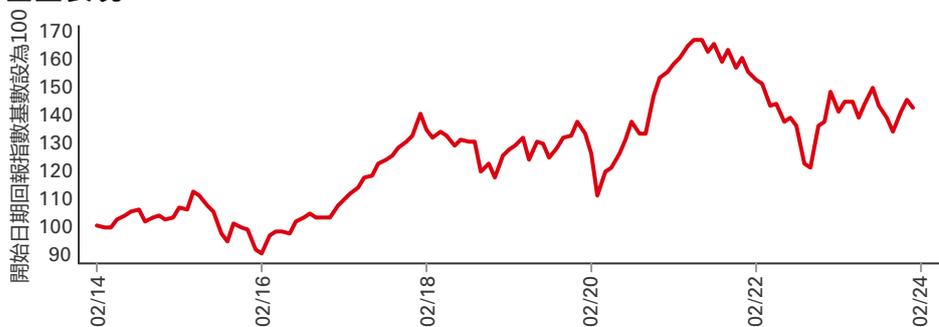
投資目標

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 31.96
基金表現 1個月	3.70%
夏普比率 3年	-0.33

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 1,042,959,895
基金經理	Jimmy Choong 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 2024年2月29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	1.72	3.70	4.72	3.20	5.20	-6.44	16.01			
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)	14.13	9.00	12.00	-3.00
巴西股票	--	0.60	0.00	0.60
歐洲股票	17.65	15.00	18.00	-3.00
環球股票	0.64	0.00	0.00	0.00
香港(特別行政區)及中國內地股票	26.39	28.70	30.00	-1.30
印尼股票	--	0.80	0.00	0.80
日本股票	13.22	13.20	12.00	1.20
北美股票	18.88	17.60	18.00	-0.40
西班牙股票	--	1.10	0.00	1.10
台灣股票	--	1.10	0.00	1.10
歐元政府債券	--	1.00	0.00	1.00
環球政府債券	3.24	3.20	7.00	-3.80
政府債券	3.10	2.10	0.00	2.10
中國A股	--	0.50	0.00	0.50
中國科技股	--	1.10	0.00	1.10
歐洲銀行	--	0.80	0.00	0.80
創業板債券	2.07	1.00	0.00	1.00
印度固定收益	--	1.10	0.00	1.10
流動性	0.68	0.80	3.00	-2.20
美國製藥	--	0.60	0.00	0.60
美國科技股	--	0.70	0.00	0.70

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	4.67
TENCENT HOLDINGS LTD	2.06
HSBC HOLDINGS PLC	1.99
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1.96
MICROSOFT CORP	1.16
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1.16
AIA GROUP LTD	1.09
iShares MSCI Taiwan ETF	1.09
Amundi ETF MSCI Spain	1.07
APPLE INC	1.06

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 2024年2月29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

在強勁業績報告和中國股票反彈的推動下，2月環球股票上升。在強勁的勞工市場和通脹數據公布後，固定收益市場月內下跌，息率上升。股票方面，新興市場的表現領先於成熟市場。推動因素為中國的強勁回報，此前中國政府採取多項支持措施來維持市場穩定並再次下調抵押貸款基準參考利率。與科技行業相關的其他亞洲市場如台灣和南韓亦出現反彈。成熟市場方面，在幾家「美股七雄」公司出色業績報告的帶動下，美國表現領先。英國和歐洲（英國除外）股票表現落後於整體成熟市場。日本方面，由於股市由出口驅動的性質，日圓疲軟利好股票回報。固定收益方面，由於通脹數據較預期強勁，就業數據亦相當堅挺，因此本月美國國庫券價格下跌。這導致息率上升，因為投資者重新評估了降息步伐和時間。英國方面，雖然數據顯示經濟於2023年下半年陷入技術性衰退，但英國國債因持續的加薪壓力而遭到拋售。由於息率上升和整體穩健的經濟數據，期內美元小幅升值。由於美國經濟相對強韌，歐元和英鎊兌美元匯率下跌。商品市場方面，地緣政治風險加劇將布倫特原油價格推高。由於鷹派的經濟數據及政策降息時間推遲形成下行壓力，黃金月底收跌。

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）2024。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 2024年2月29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 2024年2月29日

僅供專業投資者使用。不供進一步分發。