

滙豐環球投資基金 巴西股票

月度報告 2024年1月31日 | 股份類別 AD

基金中心



風險披露

- 本基金主要投資於巴西股票。
- 本基金涉及與投資於單一新興市場產生的地域集中性及新興市場風險。
- 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貨幣、波動性、流動性、股票市場風險、與中小型公司有關的風險、稅務及政治風險。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便覽作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

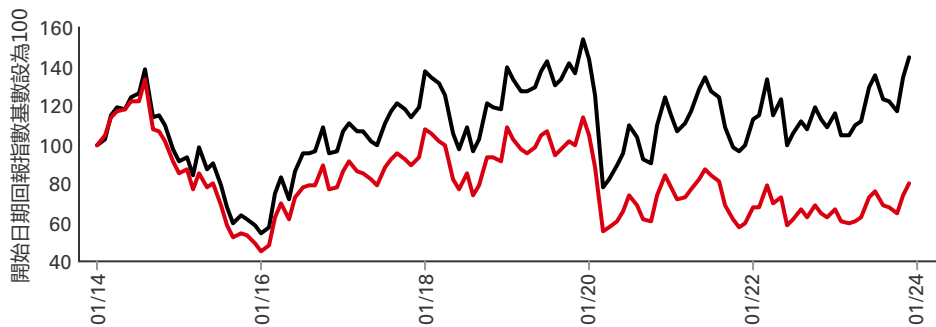
投資目標

本基金旨在透過投資巴西股票組合，提供長期資本增值及收益。

投資策略

本基金進行主動管理。於正常市況下，本基金至少將其資產的90%投資於駐於巴西或在巴西開展大部分業務的公司（無論規模大小）的股票（或類似於股票的證券）。本基金可將不超過10%的淨資產投資於房地產投資信託，及可將不超過10%的淨資產投資於其他基金，包括滙豐基金。本基金可將其最多10%的資產投資於參與票據及可換股證券的組合。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



股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 美元 13.40

波幅 3年 29.69%

基金資料

遵守UCITS V指令 是

股息處理 派息

派息頻率 每年

除息日 2023年5月31日

股息年化收益率 6.58%

最後支付股息 0.751472

交易頻率 每日

股份類別基本貨幣 美元

註冊地 盧森堡

成立日期 2004年12月22日

基金規模 美元 147,408,002

參考基準 100% SCI Brazil 10/40

基金經理 Edward Conroy

費用及支出

最低初始投資 美元 1,000

最高首次認購費（香港） 4.500%

管理費 1.750%

編碼

ISIN代碼 LU0196696701

彭博代號 HSBBRAD LX

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1月31日

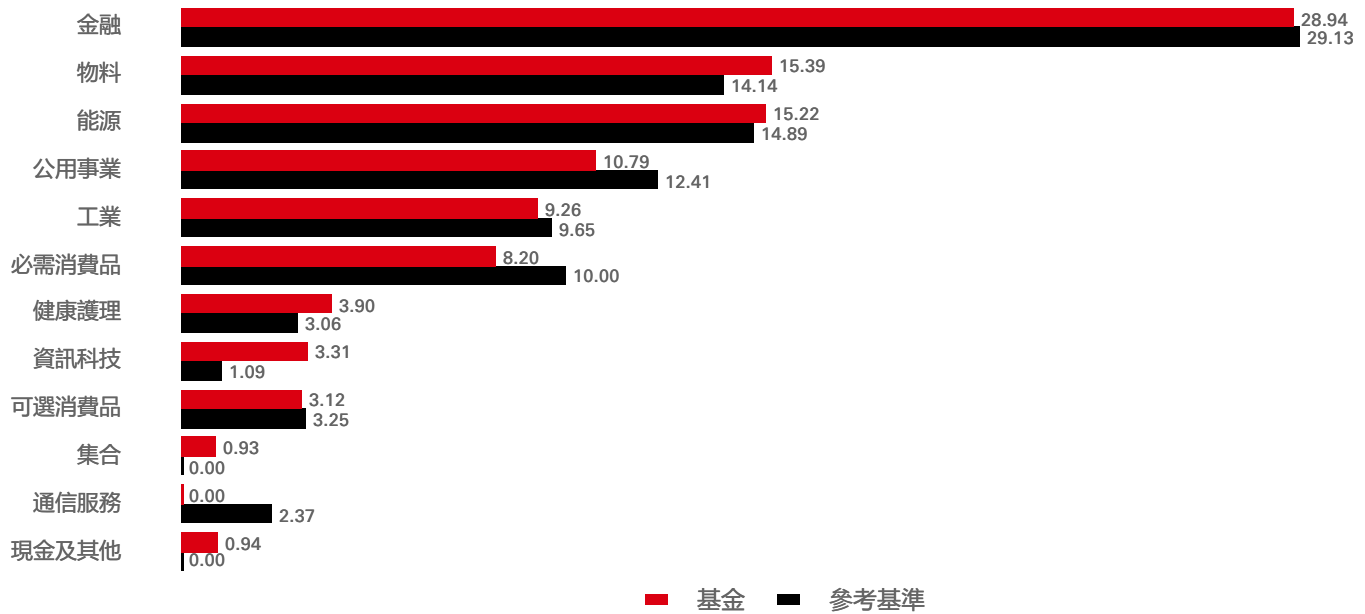
基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AD	-7.07	-7.07	14.72	-2.62	10.83	-4.98	-31.86
參考基準	-7.07	-7.07	15.09	-0.60	16.56	17.65	-3.47

曆年表現 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
AD	24.89	-25.94	-28.70	5.46	26.16
參考基準	30.42	-18.98	-19.96	9.46	32.78

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。

股票特點	基金	參考基準	3年 風險衡量指標	AD	參考基準
持倉數目 (不包括現金)	32	48	波幅	29.69%	29.47%
平均市值 (美元 百萬)	24,111	23,290	資訊比率	-1.35	--
			貝他系數	0.99	--

行業配置 (%)



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1月31日

十大持倉	行業	比重 (%)
Petroleo Brasileiro SA	能源	9.61
Vale SA	物料	8.89
Banco Bradesco SA	金融	8.25
Eletrobras SA	公用事業	5.32
Banco BTG Pactual SA	金融	5.12
Itau Unibanco Holding SA	金融	4.77
WEG SA	工業	4.18
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	金融	4.13
Cia de Saneamento Basico do Es	公用事業	3.54
PRI0 SA/Brazil	能源	3.53

每月表現評論

行業層面，本月選股影響負面。公用事業和可選消費品行業錄得正回報，然而這些貢獻被金融和能源行業的負面選股影響所抵銷。

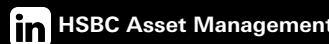
非必需消費品股MERCADOLIBRE INC的貢獻總計0.27%，為最大貢獻因素。此外，公用股CIA SANEAMENTO BASICO DE SP是第二大貢獻因素，貢獻總計0.15%。必需消費品股RAIA DROGASIL SA亦作出貢獻，總計0.11%。

另一方面，拖累因素包括必需消費品股ATACADA0 SA（影響總計-0.17%）、可選消費品股VIBRA ENERGIA SA（影響總計-0.15%），以及能源股ULTRAPAR PARTICIPACOES SA（影響總計-0.13%）。

期內，基金對NU HOLDINGS LTD建倉，並將LOCALIZA RENT A CAR SA平倉。

除選股外，行業配置構成影響。行業方面，由於持輕公用事業，配置影響利淡。

關注我們:



如需更多資料，請與我們聯絡，電話：
852 2284 1111。

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)

指數免責聲明

資料來源：MSCI。MSCI數據僅可供經理人內部使用，不得以任何形式複製或再傳播，亦不得用作任何金融工具或產品或指數的基礎或作為其成分。MSCI數據不擬構成投資意見或作出（或不作出）任何種類投資決定的建議，故不得加以依賴。歷史數據和分析不應被視作任何未來表現分析、預測或預估的指示或保證。MSCI數據乃以「按原狀」的基礎提供，而使用此等數據的人士需承擔任何使用此等數據的全部風險。MSCI、其聯屬機構及曾參與或涉及編制、計算或創造任何MSCI數據的他方（統稱「MSCI有關各方」）各自特此明確就此等數據的所有保證（包括但不限於此等數據的原創性、準確性、完整性、適時性、非侵權性、適銷性及任何特定用途的適用性）作出免責聲明。不受限於前述的情況，MSCI有關各方在任何情況下不會有任何直接的、間接的、特殊的、附帶性的、懲罰性的、相應性的（包括但不限於利益損失）或其他任何損害賠償的責任。（www.msci.com）

基準指數披露

投資顧問將根據主動投資管理策略及特定投資機會酌情投資於並未納入參考基準的證券。預期本基金的大部分投資將為參考基準的成分。然而，相關權重可能與參考基準的權重存在較大偏離。

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1月31日

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)
AC	美元	不適用	--	--	--
AD	美元	每年	2023年5月31日	0.751472	6.58%
ADHKD	港元	每年	2023年5月31日	0.191292	6.59%

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1月31日