



風險披露

- 本基金主要投資於美國股票。
- 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。
- 基金產品並不同於定期存款。投資者不應僅就此文件提供之資料作出投資決定，而應細閱本基金之銷售文件。

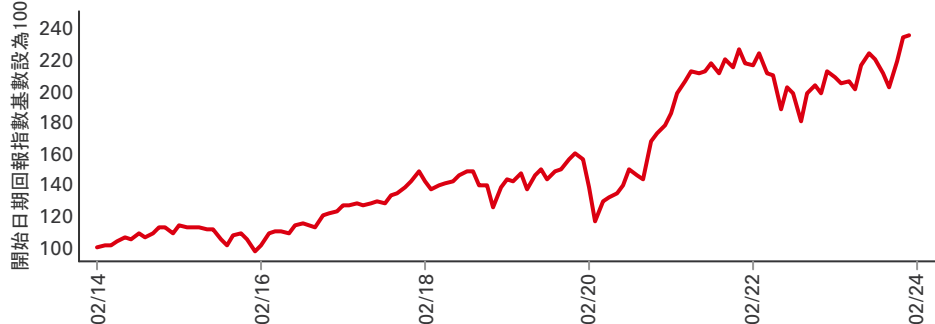
投資目標

本基金旨在透過投資美利堅合眾國（美國）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，不受基準指數限制。於正常市況下，本基金至少將其資產的90%投資於駐於美國或在美國開展大部分業務活動的公司（無論規模大小）的股票（或類似於股票的證券）。本基金的投資流程根據對國民生產總值的貢獻而衡量的經濟規模來識別公司並進行投資。該貢獻亦被稱為增值——一間公司的產出與投入的差額。本基金可將不超過10%的資產投資於房地產投資信託，及可將不超過10%的資產投資於其他基金，包括滙豐基金。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



股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 美元 78.22

波幅 3年 16.69%

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 0.79%

最後支付股息 0.516536

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 1987年1月16日

基金規模 美元 259,058,129

基金經理 HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team

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 0.400%

編碼

ISIN代碼 LU0011818662

彭博代號 HSBNOAI 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。

參考表現基準：由2017年10月25日起，基準為標準普爾500淨回報指數。此前為滙豐經濟規模美國淨回報指數。1998年12月31日至2015年3月15日為標普500綜合指數淨回報，1988年1月31日至1998年12月31日為標普500綜合總額指數。此前為標普500綜合價格指數。

對本基金表現可能有重大影響的變動：2007年5月21日－擴大投資工具。2015年3月16日－更改投資目標。2017年10月25日－更改基金名稱及投資目標。2018年11月16日－變更收取銷售費／轉換費用的方式。

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

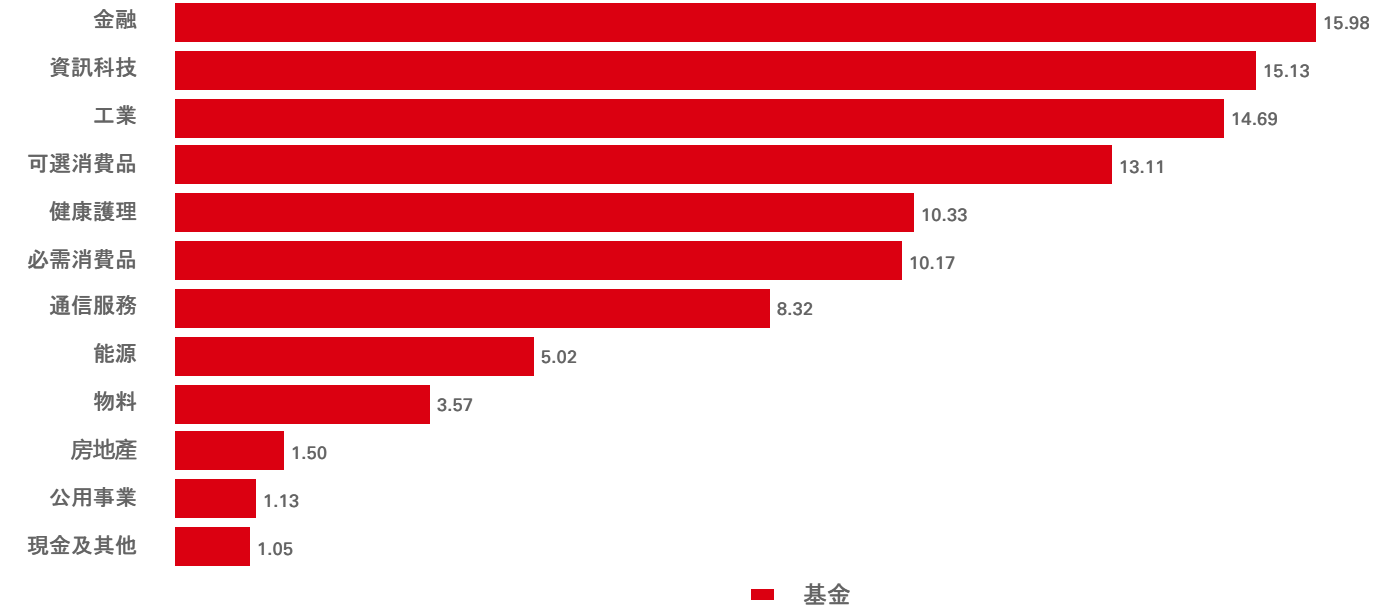
基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
PD	3.10	2.57	10.36	9.61	15.88	29.58	68.16

曆年表現 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
PD	28.06	8.22	30.94	-12.46	17.81

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	PD	參考基準
持倉數目 (不包括現金)	1,111	--	波幅	16.69%	--
平均市值 (美元 百萬)	281,313	--	貝他系數	--	--

行業配置 (%)



十大持倉	行業	比重 (%)
Walmart Inc	必需消費品	2.96
Amazon.com Inc	可選消費品	1.98
Apple Inc	資訊科技	1.97
Microsoft Corp	資訊科技	1.52
JPMorgan Chase & Co	金融	1.42
Alphabet Inc	通信服務	1.21
Wells Fargo & Co	金融	1.20
Berkshire Hathaway Inc	金融	1.18
Bank of America Corp	金融	1.15
AT&T Inc	通信服務	1.07

每月表現評論

市場回顧

受經濟數據強韌及企業盈利相對強勁支撐，2月環球股票市場連續第四個月上漲。通脹壓力並未完全消散的跡象預示著央行可能在更長時間保持按兵不動。2月美國股票表現領先，原因是2023年第四季盈利強勁，在整體指數中佔比較高的科技股持續受惠於人工智能相關的樂觀情緒。

基金評論

2月，滙豐環球投資基金 - 經濟規模美國股票基金錄得正回報，月內表現落後於標普500總回報淨額指數。雖然基金並無基準，但與作為美國股市代表的標普500指數比較，我們的資產配置為表現帶來貢獻，但選股打擊表現。

與標普500指數相比，我們持重工業及非必需消費品加上持輕健康護理為基金表現帶來貢獻。相反，持重必需消費品，加上持輕資訊科技拖累表現。

股票持倉方面，我們持輕Apple Inc（資訊科技公司）、Alphabet Inc（通訊服務公司）和Adobe Inc（資訊科技公司）為表現帶來貢獻。相反，持輕輝達（資訊科技公司）、Meta Platforms Inc（通訊服務公司）和Amazon.Com Inc（可選消費品公司）拖累表現。

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/](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

Standard & Poor's 和 S&P 為標準普爾金融服務有限責任公司（「S&P」）的註冊商標，而 Dow Jones 為道瓊斯商標控股有限責任公司（「道瓊斯」）的註冊商標。標普道瓊斯指數有限責任公司獲許可使用有關註冊商標，而滙豐環球資產管理有限公司獲分許可使用作若干用途。[Index Name] 為標普道瓊斯指數有限責任公司的產品，滙豐環球投資管理有限公司獲許可使用有關產品。標普道瓊斯指數有限責任公司、道瓊斯、標準普爾，其各自的聯屬機構並不保薦、認可、出售或推廣滙豐環球資產管理有限公司的美國指數基金，而標普道瓊斯指數有限責任公司、道瓊斯、標準普爾，其各自的聯屬機構亦不對投資此產品的可取性作出任何陳述。

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

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)
AD	美元	每年	2023年5月31日	0.390766	0.63%
PD	美元	每年	2023年5月31日	0.516536	0.79%

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