

滙豐環球投資基金 中國股票

月度報告 2024年2月29日 | 股份類別 ADHKD

基金中心



風險披露

- 本基金主要投資於中國股票。
- 本基金涉及與投資於中國內地產生的地域集中性及新興市場風險。
- 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。
- 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、中國A股/B股及中國A股連接產品、中國內地市場、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。

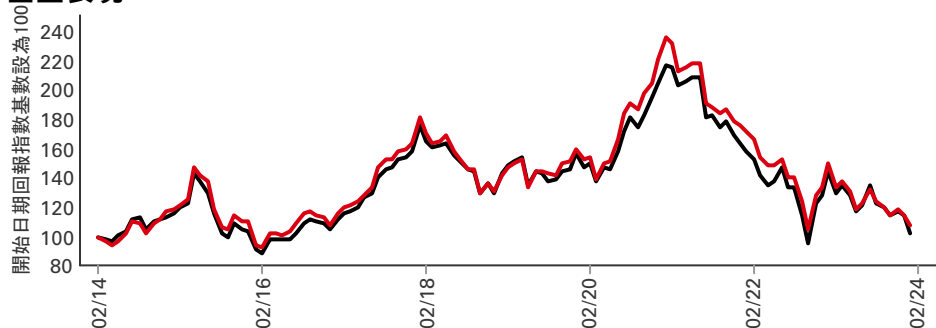
投資目標

本基金旨在透過投資於中國股票組合，提供長線資本增值，同時倡導環境、社會和管治(ESG)特徵。本基金符合資格作為SFDR第8條基金。

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%投資於駐於中國（包括香港特區）或在中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）。本基金納入對一間公司ESG憑證的識別及分析作為投資決策過程中不可或缺的一部分，以降低風險及提升回報。本基金不會投資於參與特定除外活動的公司，例如：參與生產爭議性武器和煙草的公司；動力煤開採收入比例超過10%的公司；以及煤炭發電收入比例超過10%的公司。本基金最多可將其資產的70%投資於中國A股及B股，最多可將10%投資於其他基金以及最多可將10%投資於房地產投資信託。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 港元 9.93

波幅 3年 24.87%

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 1.20%

最後支付股息 0.121138

交易頻率 每日

股份類別基本貨幣 港元

註冊地 盧森堡

成立日期 2011年6月1日

基金規模 美元 580,934,814

參考基準 100% 摩根士丹利中國10/40

淨回報指數

基金經理 Caroline Yu Maurer

費用及支出

最低初始投資 港元 10,000

最高首次認購費（香港） 4.500%

管理費 1.500%

編碼

ISIN代碼 LU0531971595

彭博代號 HSCHEAD 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2009年2月1日起，基準為摩根士丹利中國10/40淨回報指數。2005年6月1日至2009年1月31日為摩根士丹利中國總額指數。此前為

CLSA China World Price。1997年12月31日前，基準為Peregrine Greater China Price。

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。

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

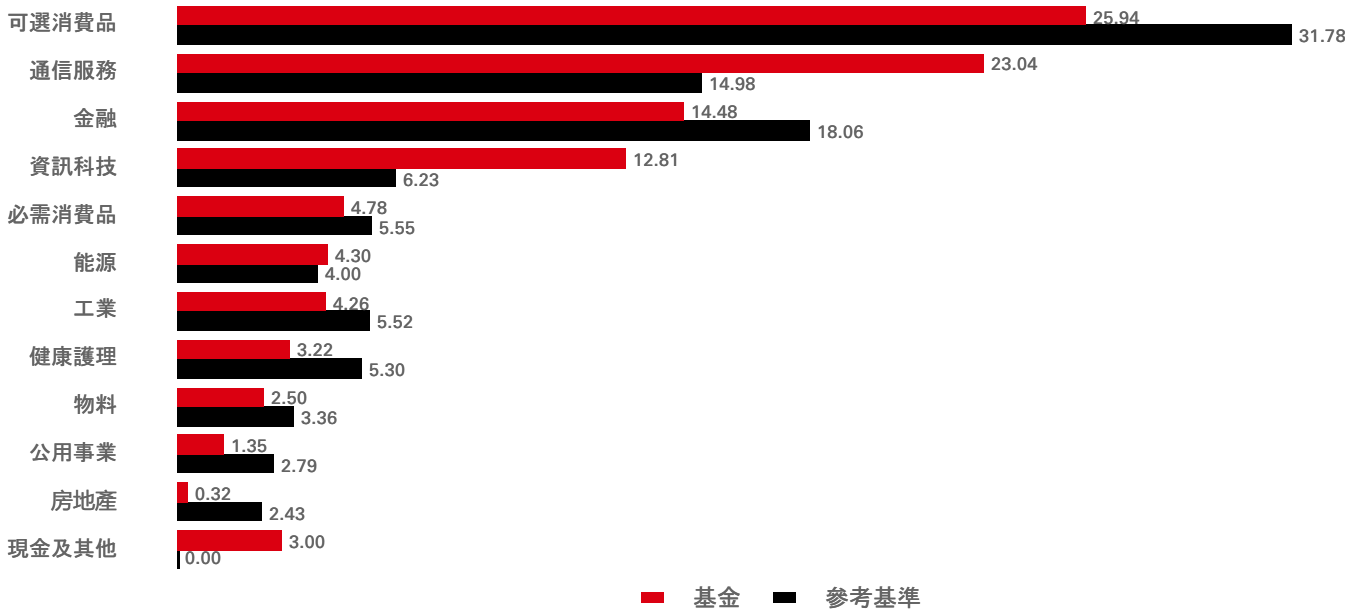
基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
ADHKD	0.85	7.93	-2.11	-6.84	-12.94	-49.64	-20.68
參考基準	-2.72	8.93	-4.60	-9.51	-13.97	-48.30	-24.72

曆年表現 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
ADHKD	22.43	38.48	-20.34	-24.27	-13.59
參考基準	21.59	30.11	-19.70	-21.44	-10.93

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	ADHKD	參考基準
持倉數目 (不包括現金)	56	770	波幅	24.87%	29.13%
平均市值 (美元 百萬)	143,492	77,827	資訊比率	-0.10	--
			貝他系數	0.84	--

行業配置 (%)



十大持倉	行業	比重 (%)
Alibaba Group Holding Ltd	可選消費品	9.20
Tencent Holdings Ltd	通信服務	9.04
China Construction Bank Corp	金融	5.69
PDD Holdings Inc	可選消費品	5.69
Taiwan Semiconductor Co Ltd	資訊科技	5.56
NetEase Inc	通信服務	5.04
New Oriental Education & Techn	可選消費品	4.99
Kweichow Moutai Co Ltd	必需消費品	4.39
CNOOC Ltd	能源	4.30
China Mobile Ltd	通信服務	3.11

每月表現評論

本月選股影響負面。能源和工業錄得正回報，然而其貢獻被非必需消費品及通訊服務業的負面選股影響所抵銷。

資訊科技股中際旭創的貢獻總計0.64%，為最大貢獻因素。此外，非必需消費品股新東方學校是第二大貢獻因素，貢獻總計0.59%。通訊服務股網易亦作出貢獻，總計0.18%。

另一方面，拖累因素包括非必需消費品股美團（影響總計-0.37%）、非必需消費品股理想汽車（影響總計-0.33%），以及通訊服務股中國移動（影響總計-0.33%）。

期內對聯發科技建倉。將華泰證券、藥明康德、生益科技、長電科技、華特氣體平倉。

除選股外，行業配置構成影響。行業層面，由於對通訊服務持偏高比重，影響為負面。

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。與基準指數的偏離程度在綜合風險框架內進行監控，包括在證券層面的監控。本基金相對於基準表現的偏離受到監控，但不限制在界定範圍。參考基準具有較高的集中度。這意味著少量證券在基準中佔有很大比例。

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)
AC	美元	不適用	--	--	--
ACHKD	港元	不適用	--	--	--
AD	美元	每年	2023年5月31日	0.971098	1.20%
ADHKD	港元	每年	2023年5月31日	0.121138	1.20%

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