

滙豐集合投資信託 - 滙豐亞太股票（日本除外）專注波幅基金

股份類別 AM2HKD

2020年2月29日

風險披露

- 本基金主要投資於亞太股票（日本除外）。
- 本基金涉及與投資於新興市場有關的風險。
- 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。並不保證有關份額類別的貨幣對沖策略可達致其預期效果。
- 本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。派息不獲保證及會導致資本蠶食及資產淨值減少。
- 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

本基金的目標是透過投資於亞太區（日本除外）股票投資組合，以提供長期總回報。

投資策略

本基金旨在透過挑選由波動性較低及較高的股票（相互之間的關聯性較低）組成的分散型投資組合，達致投資組合優化，從而提供較摩根士丹利所有國家亞太區（日本除外）美元淨回報指數為低的投資組合波動性。

| 基金表現 (%) | 年初至今 | 1個月 | 3個月 | 1年 | 3年 ¹ | 5年 ¹ |
|----------|--------|-------|-------|--------|-----------------|-----------------|
| AM2HKD | -10.78 | -5.93 | -8.84 | -10.51 | 1.43 | - |
| 參考基準 | -7.76 | -3.88 | -2.87 | -0.61 | 18.86 | - |

| 年度回報表現 (%) ² | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------------------|--------|------|-------|--------|-------|
| AM2HKD | -10.06 | 4.43 | 27.24 | -9.75 | 6.64 |
| 參考基準 | -12.86 | 6.79 | 38.12 | -13.79 | 18.59 |

| 3年風險衡量指標 | AM2HKD | 參考基準 | 投資組合特點 | | |
|----------|--------|--------|-------------|--------|---------|
| | | | 基金 | 參考基準 | |
| 波幅 | 10.85% | 13.42% | 持倉數量（不包括現金） | 57 | 1,268 |
| 資訊比率 | -1.05 | - | 平均市價（美元百萬元） | 37,989 | 104,848 |
| 貝他值 | 0.75 | - | | | |

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2月29日

股份類別詳情

| | |
|------------|---------------------------|
| UCITS V 合規 | 否 |
| 派息類型 | 派息 |
| 派息頻率 | 每月 |
| 交易頻率 | 每日 |
| 最低初始認購額 | 港元 10,000 |
| 首次認購費最高達 | 4.50% |
| 管理費 | 1.75% |
| 股份類別基本貨幣 | 港元 |
| 註冊地 | 香港 |
| ISIN代號 | HK0000235439 |
| 股份類別成立日期 | 2015年3月26日 |
| 每股資產淨值 | 港元 8.50 |
| 基金規模 | 美元 95,413,657 |
| 彭博代號 | HSJEMH HK |
| 參考基準 | 摩根士丹利所有國家亞太區（日本除外）淨回報美元指數 |
| 基金經理 | Hugh Lee Sanjiv Duggal |

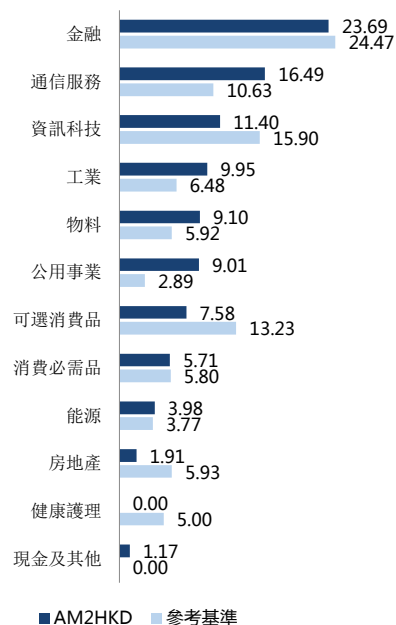
¹當計算期超過一年，業績為累積表現。

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。

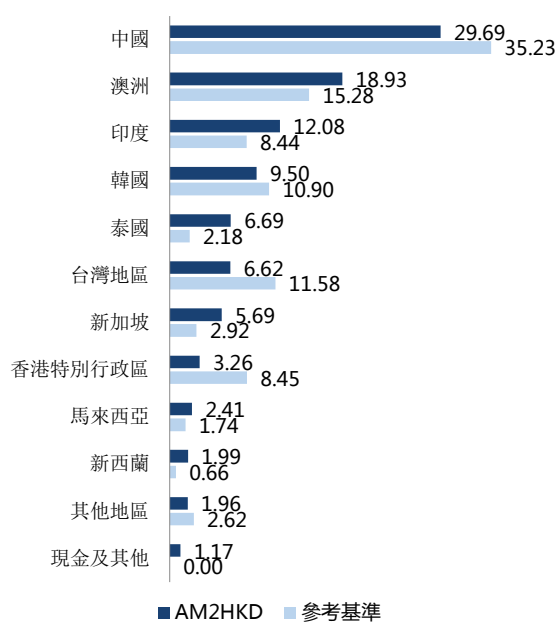


對本基金表現可能有重大影響的變動：2017年7月1日 - 調低受託人費用。
2018年11月16日 -
變更收取首次認購費 / 轉換費的方式。鑑於本基金的專注波幅投資方式，本基金的投資對升市或跌市的敏感度可能較低，尤其是市場以情緒為主導期間。

行業分佈 (%)



地區分佈 (%)



| 十大持倉 (%) | 地區 | 股票行業 | 比重 (%) |
|--------------------------------|------|------|--------|
| Singapore Technologies Eng Ltd | 新加坡 | 工業 | 2.15 |
| Advantech Co Ltd | 台灣地區 | 資訊科技 | 2.12 |
| Agricultural Bank Of China-H | 中國 | 金融 | 2.10 |
| NCSOFT Corp | 韓國 | 通信服務 | 2.07 |
| Asia Cement Corp | 台灣地區 | 物料 | 2.05 |
| Formosa Plastics Corp | 台灣地區 | 物料 | 2.05 |
| China Construction Bank Corp | 中國 | 金融 | 2.03 |
| China Shenhua Energy Co Ltd | 中國 | 能源 | 2.00 |
| Bank of China Ltd | 中國 | 金融 | 2.00 |
| Spark New Zealand Ltd | 新西蘭 | 通信服務 | 1.99 |

資料來源：滙豐環球投資管理，數據截至2020年2月29日

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）

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，且不构成建議、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

滙豐集合投資信託 - 滙豐亞太股票（日本除外）專注波幅基金

補充資料

2020年2月29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) |
|--------|----------|------|-------------|----------|---------------------------|
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2020年2月28日 | 0.028800 | 4.14% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2020年1月31日 | 0.029400 | 3.96% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年12月31日 | 0.029600 | 3.77% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年11月29日 | 0.029900 | 3.88% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年10月31日 | 0.028000 | 3.60% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年9月30日 | 0.028000 | 3.65% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年8月30日 | 0.031400 | 4.13% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年7月31日 | 0.032300 | 3.99% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年6月28日 | 0.031600 | 3.79% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年5月31日 | 0.033100 | 4.09% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年4月30日 | 0.033900 | 4.00% |
| AM2HKD | 港元 | 每月 | 2019年3月29日 | 0.033100 | 3.96% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2020年2月28日 | 0.028800 | 4.15% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2020年1月31日 | 0.029300 | 3.94% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年12月31日 | 0.029400 | 3.75% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年11月29日 | 0.029700 | 3.88% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年10月31日 | 0.027800 | 3.60% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年9月30日 | 0.027800 | 3.66% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年8月30日 | 0.031200 | 4.14% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年7月31日 | 0.032100 | 3.99% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年6月28日 | 0.031400 | 3.79% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年5月31日 | 0.032800 | 4.08% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年4月30日 | 0.033600 | 4.00% |
| AM2USD | 美元 | 每月 | 2019年3月29日 | 0.032900 | 3.97% |

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。