

滙豐集合投資信託

滙豐亞太股票（日本除外）專注波幅基金

月度報告 2022年7月31日 | 股份類別 AM2-HKD

基金中心



風險披露

- 本基金主要投資於亞太股票（日本除外）。並不保證基金的投資目標及策略（即降低投資組合相對摩根士丹利所有國家亞太（日本除外）美元淨指數為的波動性）在所有情況及市況下均可達致。
- 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。
- 本基金之投資可能涉及重大的貨幣、波動性、流動性、地域集中性、新興市場、投資策略、股票市場、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資料表作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

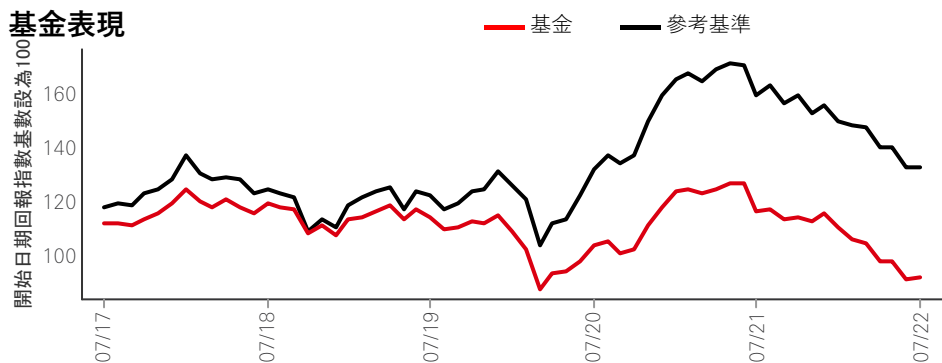
投資目標

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



股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值	港元 7.15
基金表現 1個月	0.75%
波幅 3年	15.95%

基金資料

遵守UCITS V指令	無
股息處理	派息
派息頻率	每月
除息日	2022年7月29日
股息年化收益率	1.96%
最後支付股息	0.011600
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	2015年3月26日
基金規模	美元 64,497,386
參考基準	100% 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 **Sanjiv Duggal**
Vandana Luthra

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	1.750%

編碼

ISIN代碼	HK0000235439
彭博代號	HSJEAMH 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。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。

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 2022年7月31日

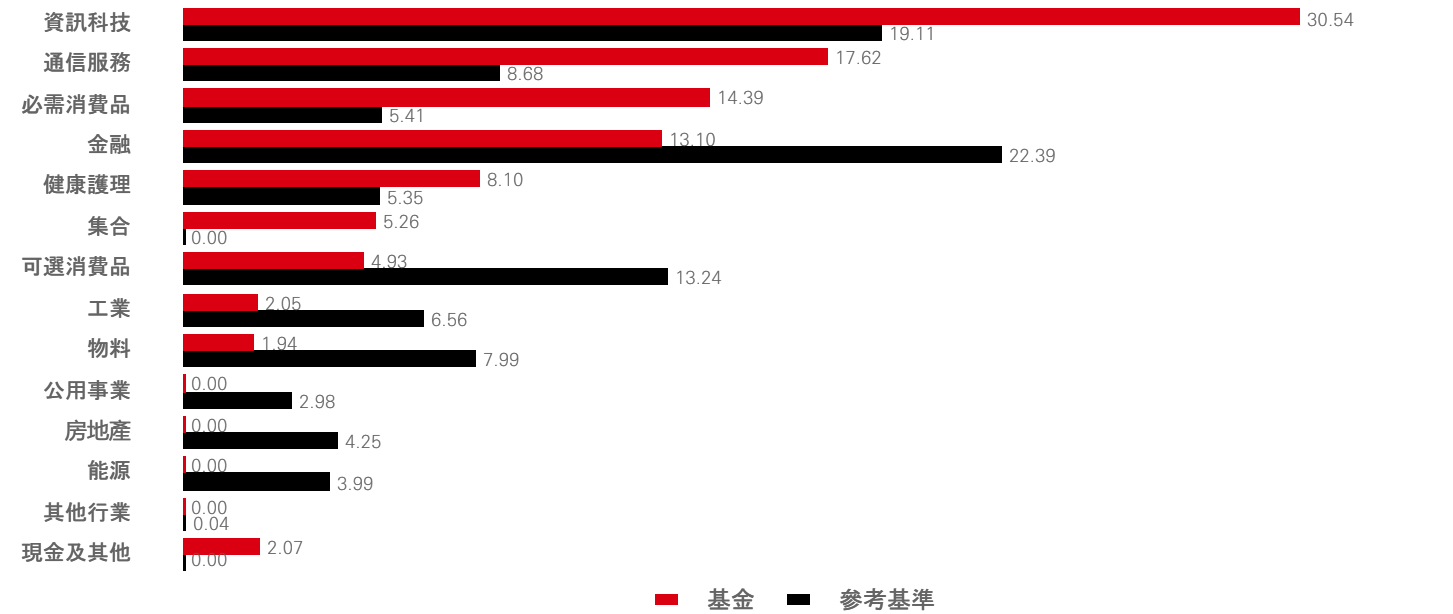
基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
AM2-HKD	-20.81	0.75	-5.88	-16.91	-21.01	-19.64	-17.80
參考基準	-15.06	0.05	-5.50	-11.54	-17.07	8.20	12.41

曆年表現 (%)	2017	2018	2019	2020	2021
AM2-HKD	27.24	-9.75	6.64	2.85	-1.62
參考基準	38.12	-13.79	18.59	21.85	-2.36

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。

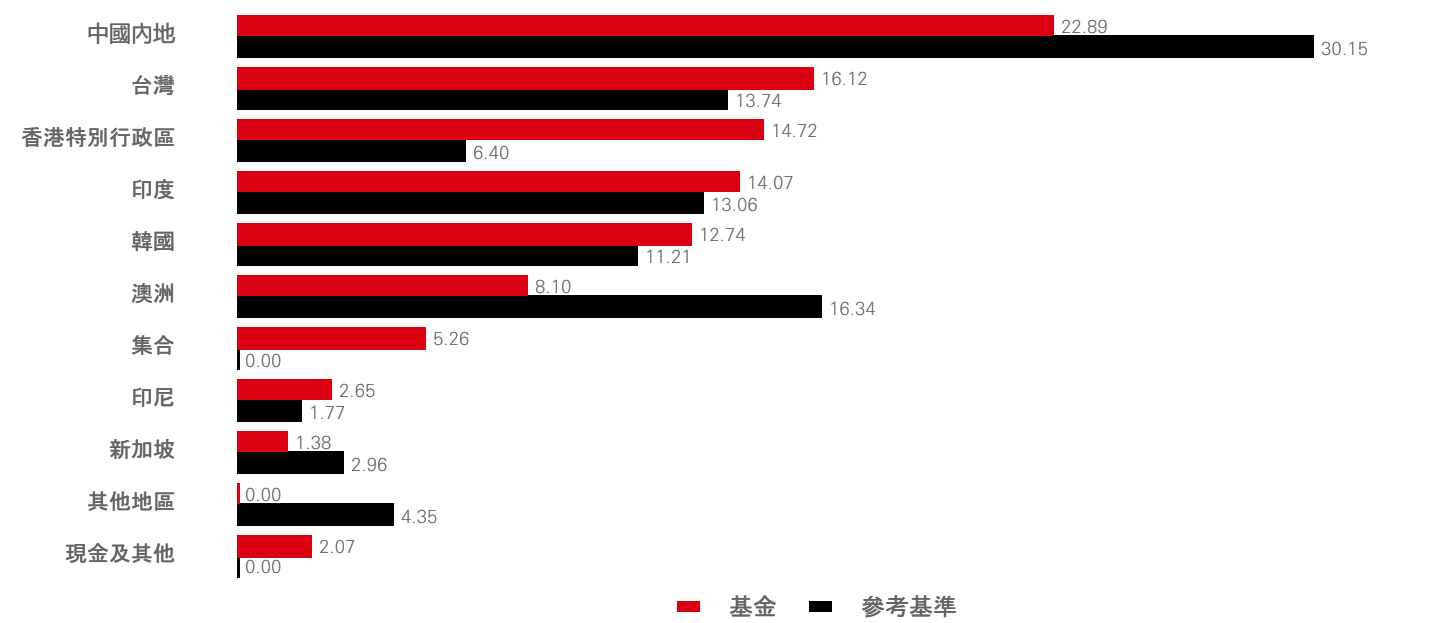
股票特點	基金	參考基準	3年 風險衡量指標	AM2-HKD	參考基準
持倉數目（不包括現金）	34	1,265	波幅	15.95%	16.82%
平均市值 (美元 百萬)	115,316	90,474	資訊比率	-1.99	--
			貝他系數	0.91	--

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 2022年7月31日

國家／地區配置 (%)



十大持倉	地區	行業	比重 (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	台灣	資訊科技	9.47
Tencent Holdings Ltd	中國內地	通信服務	5.56
AIA Group Ltd	香港特別行政區	金融	5.08
CSL Ltd	澳洲	健康護理	5.03
Hong Kong Exchanges & Clear	香港特別行政區	金融	3.89
L'Occitane International Sa	香港特別行政區	必需消費品	3.70
Infosys Ltd	印度	資訊科技	3.69
Hindustan Unilever Ltd	印度	必需消費品	3.37
KB Financial Group Inc	韓國	金融	3.37
Mediatek Inc	台灣	資訊科技	3.36

每月表現評論

本月選股影響正面。必需消費品和健康護理行業錄得正回報，然而這些影響被金融業和通訊服務的負面選股影響所抵銷。

國家／地區層面，本月選股影響正面。台灣和香港特區錄得正回報，但被印度和中國內地的負面選股影響所抵銷。

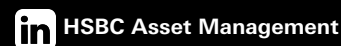
中國內地非必需消費品股阿里巴巴是最大的貢獻因素，貢獻總計0.53%。此外，印度必需消費品股印度聯合利華是第二大貢獻因素，總計0.44%。台灣地區資訊科技股台達電子亦作出貢獻，總計0.38%。

另一方面，拖累因素包括中國內地通訊服務股騰訊音樂娛樂-ADR（總計-0.36%）、中國內地非必需消費品股申洲國際集團（總計-0.3%），以及中國內地通訊服務股騰訊控股（總計-0.3%）

期內，對TELKOM INDONESIA PERSERO TBK和宜賓五糧液建倉。

除選股外，行業及國家／地區配置構成影響。國家／地區層面，由於對中國內地持倉，影響為正面。行業層面，由於非必需消費品持倉，影響為正面。

關注我們：



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）

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）2022。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 2022年7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）
AM2-HKD	港元	每月	2022年7月29日	0.011600	1.96%
AM2-HKD	港元	每月	2022年6月30日	0.011800	2.01%
AM2-HKD	港元	每月	2022年5月31日	0.011600	1.83%
AM2-HKD	港元	每月	2022年4月29日	0.012200	1.93%
AM2-HKD	港元	每月	2022年3月31日	0.011700	1.73%
AM2-HKD	港元	每月	2022年2月28日	0.012000	1.74%
AM2-HKD	港元	每月	2022年1月31日	0.014000	1.95%
AM2-HKD	港元	每月	2021年12月31日	0.016100	2.14%
AM2-HKD	港元	每月	2021年11月30日	0.016100	2.19%
AM2-HKD	港元	每月	2021年10月29日	0.015600	2.10%
AM2-HKD	港元	每月	2021年9月30日	0.015100	2.04%
AM2-HKD	港元	每月	2021年8月31日	0.016000	2.09%
AM2-USD	美元	每月	2022年7月29日	0.011500	1.96%
AM2-USD	美元	每月	2022年6月30日	0.011700	2.01%
AM2-USD	美元	每月	2022年5月31日	0.011500	1.83%
AM2-USD	美元	每月	2022年4月29日	0.012100	1.93%
AM2-USD	美元	每月	2022年3月31日	0.011700	1.74%
AM2-USD	美元	每月	2022年2月28日	0.012000	1.75%
AM2-USD	美元	每月	2022年1月31日	0.014000	1.96%
AM2-USD	美元	每月	2021年12月31日	0.016100	2.14%
AM2-USD	美元	每月	2021年11月30日	0.016100	2.20%
AM2-USD	美元	每月	2021年10月29日	0.015600	2.10%
AM2-USD	美元	每月	2021年9月30日	0.015100	2.04%
AM2-USD	美元	每月	2021年8月31日	0.016000	2.09%

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： $\left(1 + \left(\frac{\text{股息金額}}{\text{除權後資產淨值}}\right)^n\right)^{\frac{1}{n}} - 1$ ，**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 **2022年7月31日**