



滙豐穩健管理基金

月度報告 2025年4月30日 | 股份類別 A

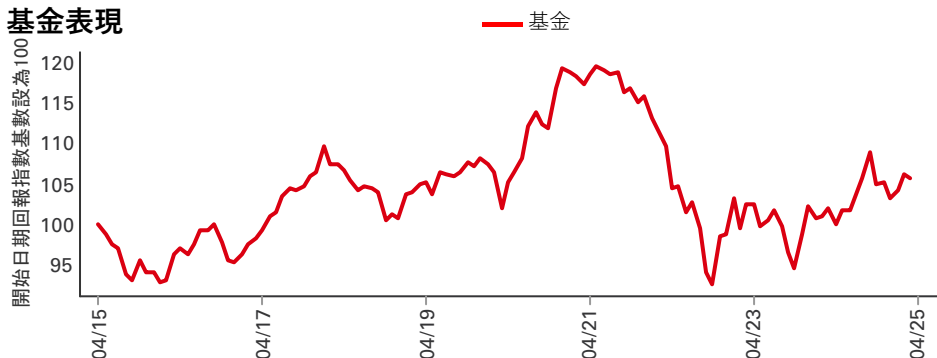
風險披露

- 本基金主要投資於環球股票及債券，並傾向股票投資。本基金可直接作出投資及/或投資於集體投資計劃。
- 本基金可能涉及資產配置策略風險。基金可能定期重整投資，因此，基金可能引致更高的交易成本。
- 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、及與一般股票市場、一般債務證券、主權債務、新興市場及投資於其他集體投資計劃有關的風險。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

本基金的目標是實現穩定的長期資本增長，為此，本基金透過直接投資及/或本基金可能投資的其他集體投資計劃，投資偏向環球債券及固定收益工具的多元化投資組合。

基金表現



股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 港元 14.71

夏普比率 3年 -0.39

基金資料

遵守UCITS V指令 無

股息處理 派息

派息頻率 每年

除息日 2024年7月31日

股息年化收益率 0.33%

最後支付股息 0.047232

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 1997年3月27日

基金規模 港元 106,196,962

基金經理 Jimmy Choong
Jessica Cheung
Yigit Onat

費用及支出

最低初始投資 港元 10,000

最高首次認購費（香港） 3.000%

管理費 1.500%

編碼

ISIN代碼 HK0000434289

彭博代號 HSBMSAI 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。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。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。2017年8月29日－更改投資目標、策略及移除副投資顧問。2018年4月9日起－更改投資目標及政策。2018年11月16日－變更收取首次認購費／轉換費的方式。2019年1月18日－更改基金的註冊地及受託人。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 2025年4月30日

基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
A	3.74	1.31	2.80	2.01	6.87	2.35	1.64
曆年表現 (%)		2020	2021	2022	2023	2024	
A		10.33	-2.92	-14.72	3.52	0.90	

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。

資產分佈 (%)	實際	十大持倉	比重 (%)
亞太股票（日本，香港(特別行政區)及中國內地除外）	6.33	Amundi IS JP Morgan GBI Gbl Gvs ETF DR	2.73
歐洲股票	6.64	US TREASURY N/B 3.875 30/11/2029	2.08
香港(特別行政區)及中國內地股票	8.00	NDAFH 3.045 08/27/25 EMTN	1.90
日本股票	4.04	TTEFP 3.088 09/14/26 EMTN	1.89
北美股票	4.51	US TREASURY N/B 1.250 31/03/2028	1.49
亞洲企業債券	7.27	FRANCE (GOVT OF) 2.750 25/02/2030	1.35
環球政府債券	57.82	US TREASURY N/B 4.375 15/05/2034	1.28
流動性	0.28	US TREASURY N/B 4.875 30/04/2026	1.17
長期美國國庫券	5.11	US TREASURY N/B 4.625 15/02/2055	1.10
相對戰略性配置，投資管理團隊可調高（偏高比重）或調低（偏低比重）某資產類別的目標配置。圖表中正數值（偏高比重）反映投資組合管理團隊對該資產類別持正面展望；負數值（偏低比重）則反映其對該資產類別持負面展望。實際配置是反映組合於月底的各資產類別的市值。		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.500 30/04/2030	1.05

術語



[www.assetmanagement.hsbc.com.hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.com.hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary)

重要資訊

本文所含資料僅供營銷之用，且僅供閣下參考。本文件不具有合約效力，亦無任何法律規定要求我們須向閣下提供。其不構成法律、稅務或投資建議，亦不構成對本資料任何讀者買賣投資的建議。因此，在作出任何投資決策時，閣下不得依賴本文件的內容。

投資者不應僅依賴於本文件中提供的資訊而投資本基金，並且應閱讀本基金的發售文件獲取詳情。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。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）2025。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 **2025年4月30日**