

問題解答篇

滙豐環球投資基金 – 環球股票及滙豐環球投資基金 – 日本股票(「該等附屬基金」)之更改

現時進行甚麼更改？

該等附屬基金先前乃根據一個投資程序管理，在該程序中，選股是基於一個旨在超逾市值加權指數的預定模型進行。現在，該等附屬基金會根據滙豐經濟規模指數(HSBC's Economic Scale Indexation)策略管理，該策略為一個追蹤非市值加權指數的被動式策略。

甚麼是滙豐經濟規模指數策略？

滙豐經濟規模指數策略是一種投資策略，其追蹤的指數是依照公司的經濟貢獻來計算公司權重。滙豐經濟規模指數策略(ESI)追蹤滙豐其中一個專屬範圍的基本指數。該等指數有別於傳統市值加權指數，因為其根據各細項的經濟「足跡」來計算成份權重。

甚麼是滙豐經濟規模指數？

該等指數由滙豐環球投資管理制訂並於2012年推出，是由位於愛丁堡的專家指數計算單位Euromoney Institutional Investor Plc (歐洲貨幣指數團隊)計算，旨在為投資者提供一系列使用「增值」概念並建基於反映公司及國家的經濟規模或「足跡」的加權指數(而不是公司及國家各自的市值)。增值**是一家公司的產量(銷售)與其投入(從其他業務採購貨物及服務)之間的差額。該等指數旨在超逾市值加權指數。

** 透過計算以下支出的總和來計算增值(盈餘)：支付予股東的款項淨額、支付予債券持有人的款項淨額、已付薪金總額、公司支付的稅項淨額及資本消耗(折舊)。

是次更改的原因為何？

該等附屬基金的投資顧問定期檢討其所有產品及能力，以確保其繼續符合客戶的需要及業務目標。主要準則包括客戶的持續需求、受管理資產、盈利能力、銷售興趣及承擔以及可延伸能力。

過去數年，吾等觀察到市場對為傳統市值加權策略提供另一選擇的股票產品的興趣不斷上升。因此，透過投資吾等的ESI產品，吾等將向世界各地的客戶提供接觸股票市場的機會，從而讓該等附屬基金提高透明度，並降低執行成本。

更改將如何影響閣下的投資？

該等附屬基金將繼續投資在環球/日本股票，但方式有所不同，因為股票將根據其經濟足跡加權。因此，股票範圍及權重將有別於現時的投資組合：

滙豐環球投資基金 – 環球股票 截至2014年11月30日		滙豐經濟規模指數環球 截至2014年11月30日	
證券名稱	權重(%)	證券名稱	權重(%)
Apple	3.5	Walmart	2.3
Amgen	2.0	General Electric	1.2
Verizon Communication	2.0	Exxon Mobil	1.1
AbbVie	1.9	AT&T	1.0
Home Depot	1.9	JPMorgan	0.8
Microsoft	1.9	Wells Far	0.7

Union Pacific Group	1.8	United Parcel	0.6
Commonwealth Bank of Australia	1.7	Bank of America	0.6
Boeing	1.7	Shell	0.6
American Express	1.7	HP	0.6
持有數目: 115		持有數目: 1628	

滙豐環球投資基金 – 日本股票 截至2014年11月30日		滙豐經濟規模指數日本 截至2014年11月30日	
證券名稱	權重(%)	證券名稱	權重(%)
Toyota	6.0	Toyota	4.2
Mitsubishi	2.7	NTT	4.2
Softbank	2.2	Panasonic	3.8
Honda	1.6	Hitachi	3.5
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.9	Sony	2.6
Canon	1.5	Canon	1.9
Japan Tobacco	1.4	Honda	1.8
KDDI CORP	1.3	Nissan	1.6
Hitachi	1.3	Toshiba	1.6
Mizuho Financial Group	1.3	NTT Docomo	1.5
持有數目: 209		持有數目: 412	

投資目標有何更改？

該等附屬基金的投資目標將繼續專注於長遠的資本增長，但現在起將會透過被動式投資程序而非主動選股達致。

表現目標有何更改？

投資目標的更改將涉及表現目標的更改。根據滙豐經濟規模指數策略管理的基金尋求配合被追蹤的經濟規模指數的表現。

投資程序會否有任何更改？

會，該等附屬基金目前採用標準方法選股，但這將更改為指數追蹤策略，有關策略的目的是主要透過複製技術追蹤其中一個滙豐經濟規模指數，而投資組合經理人旨在於可行情況下持有指數內的每一隻股票。誠如上文所示，持有數目將因為該複製技術而有所增加。

如何管理基金管理的持續性 – 有沒有調動任何團隊成員？

由於該等附屬基金正轉向被動式投資方法，故將由不同的團隊(見下文)管理，該團隊專門從事指數化基金管理。滙豐自1988年起一直管理被動式投資組合，並管理該等被動式策略下超過220億美元的資產(截至2014年9月)。包括所需部門的工作小組經已成立，以管理該等附屬基金的轉移。該工作小組包括現有及新管理團隊的成員，以確保轉移順利。

誰人會以新策略管理附屬基金？

由2015年2月17日起，該等附屬基金將由Bijan Seghatchian管理。Bijan Seghatchian為倫敦的股本證券指數及交易所買賣基金(Equity Index and Exchange Traded Fund) (ETF)團隊(7人)的成員，自2009年起一直管理指數基金範圍，及自1995年起於滙豐任職。

轉移將於甚麼時候生效？

2015年2月17日

股東可否選擇不作轉移？

基於上述的更改，閣下作為現有股東，可藉此機會免費轉移至滙豐環球投資基金系列內的任何其他附屬基金，或免費悉數贖回閣下於附屬基金的投資，直至轉移日前一個營業日止。轉移及贖回將根據說明書所披露的正常條款進行，且毋須收取任何贖回費及轉移費。

會否向股東收取任何與轉移有關的費用？

吾等的交易團隊已估計在現時市況下的轉移費(截至2014年10月)；其中包括佣金、稅項，並假設吾等按收市市價進行交易：

基金	估計轉移費 (%)
滙豐環球投資基金 – 環球股票	0.11
滙豐環球投資基金 – 日本股票	0.13

總費用是多少？

總費用將因為管理費減少而更改(營運、行政管理及服務開支並無變動)：

股份類別 [#]	A	B	E	I	X	J
滙豐環球投資基金 – 環球股票 管理費(%) 直至2015年2月16日	1.50	0.75	2.00	0.75	0.60	0.60
滙豐環球投資基金 – 經濟規模指數環球股票 管理費(%) 由2015年2月17日起	0.60	0.30	0.90	0.30	0.30	0.30

[#] 以下類別可供香港公眾人士認購：AD。

股份類別 [#]	A	B	E	I	X	P
滙豐環球投資基金 – 日本股票 管理費(%) 直至2015年2月16日	1.50	0.75	2.00	0.75	0.60	1.00
滙豐環球投資基金 – 經濟規模指數日本股票 管理費(%) 由2015年2月17日起	0.60	0.30	0.90	0.30	0.30	0.40

[#] 以下類別可供香港公眾人士認購：PD。