



優選基金名單

2020年10月

重要風險警告

- 本文件僅供一般資料及參考之用。投資者不應只單獨基於本文件資料而作出投資決定。
- 本文件並不擬及不構成任何招攬、建議或提供任何基金之投資意見。特別是本文件篩選基金方法並沒有考慮任何個別投資者的個人情況。
- 投資者須注意，所有投資涉及風險（包括可能會損失投資本金），基金單位價格可升亦可跌，而所呈列的過往表現資料並不表示將來亦會有類似的表現。
- 投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件（包括當中所載之風險因素（就投資於新興市場的基金而言，特別是有關投資於新興市場所涉及的風險因素）之全文）。
- 以上只列出投資者須注意的若干重要風險，請參閱以下「其他重要風險警告」及「注意事項」一節以知悉其他重要風險。
- 本文件並未經香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審核。

恒生銀行優選基金名單（「優選基金名單」）是由恒生投資服務有限公司旗下投資顧問服務團隊（「團隊」）所製作。恒生投資服務有限公司是恒生銀行有限公司（「本行」）全資附屬機構。

現時本行所分銷的投資基金涵蓋不同區域及資產類別，而團隊會定時根據以下篩選過程來評估基金，並選出預期長線表現符合或較相關主要環球股票及環球債券指數好的一系列基金。

篩選方法

先由團隊根據一系列因素形成投資市場觀點，其中包括：

- 團隊對宏觀經濟數據的內部預測及分析，當中涉及收集及分析來自不同來源的資訊，包括但不限於第三方研究報告、市場數據及其他公開或需獲授權才取得之資料；
- 不同資產類別的估值（例如：股票、債券、混合資產等）；
- 其他一系列考慮因素例如：政治及政策環境、資金流向及市場流動性、行業及商業基本因素；
- 將上述因素應用於分析具代表性地區，包括但不限於環球、美國、歐洲、亞太地區、新興市場、中國內地及香港等。

上述形成觀點可被視為對現時經濟數據及市場環境的宏觀觀點，從中可反映長線預期回報，而其制定是基於當時所獲得的資訊。

團隊對個別資產類別的宏觀觀點將會分為「正面」、
「中性」及「審慎」。

下一步是要辨別出有機會被列入優選基金名單的基金。在這階段只有屬於「正面」及「中性」觀點資產類別下的投資基金才會列入於入圍資產類別基金群組，屬於「審慎」觀點資產類別的基金則不會入圍該群組。

「正面」(+)

表示團隊預期該資產類別長期表現相對
主要環球市場指標較好@

「中性」(=)

表示團隊預期該資產類別長期表現
接近主要環球市場指標@

「審慎」(-)

表示團隊預期該資產類別長期表現
相對主要環球市場指標落後@

@相關的指標是由恒生投資服務有限公司所決定，為公眾所認識，且涵蓋重要資產類別的環球指數



最後是將上一步驟入圍基金群組中的各基金詳細評估後，得出「優選基金名單」，而名單上的基金均獲得證監會授權。

證監會認可不等如對該基金作出推介或認許，亦不是對該基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表該基金適合所有投資者，或認許該基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

綜合基金本身的質化和量化評估，以及比較其他於相同資產類別的基金，團隊最終將選出一系列基金組成恒生銀行「優選基金名單」。

- 量化評估

包括但不限於基金表現、規模、波動性、期內最大跌幅、股息分派、管理費用、其他第三方研究機構所給予的評級及獎項等。

- 質化評估

包括但不限於透過與基金公司代表會面，了解基金的投資範圍、投資風格及哲學、基金公司及基金經理的聲譽及往績、ESG方針（即環保、社會責任及管治）、基金公司所作的披露等。

假如基金出現於優選基金名單，並不代表該基金會適合任何個別投資者，亦不代表該基金可維持其歷史表現，相關的資料只供一般參考之用。



「優選基金名單」表現 (截至30-09-2020)

基金列表的排序是先依由低至高的基金風險程度順序，再依基金名稱的英文字母排序

基金名稱	基金編號	報價貨幣	成立日期 ⁱ	資產總值 (百萬, 以報價貨幣計算)	基金回報%(以報價貨幣計算) ⁱⁱⁱ						風險程度 ^{iv}	基金分類 ^v
					年初至今	2019	2018	2017	2016	2015		
摩根國際債券(美元)(每月派息-現金派息)	U44707	美元	13-05-2015	1,548.25	4.03	8.65	0.25	2.89	3.12	-0.05	1	環球債券
首源亞洲優質債券基金類別 (美元 每月分派-現金派息)	U44834	美元	10-07-2013	1,264.82	4.39	10.87	-1.32	5.75	3.26	0.71	2	亞洲及新興市場債券
恒生香港債券基金A類單位 (港元 每月派息單位-現金派息)	U43013	港元	09-09-2002	278.05	5.10	6.62	3.18	4.88	1.66	3.62	2	亞洲及新興市場債券
滙豐環球投資基金 - 環球高入息債券AM2類 (美元 每月分派-現金派息)	U44322	美元	28-07-2010	1,854.54	2.10	12.07	-3.16	6.31	6.61	-1.38	2	環球債券
東方匯理香港組合 - 創新動力股票基金 普通類別美元 - 分派 (現金派息)	U44952	美元	11-09-2017	109.77	29.90	33.19	-11.90	6.78	--	--	3	環球股票
貝萊德全球基金 - 系統分析環球股票高息基金 A6類股份 (美元 每月派息股份-現金派息)	U44949	美元	08-10-2014	1,341.85	-0.87	17.27	-9.47	18.45	4.89	-4.49	3	環球股票
富達基金 - 亞洲債券基金A類別股份 (美元 每月特色派息(G)-現金派息)	U44815	美元	03-03-2016	2,483.86	5.73	14.30	-3.43	4.18	1.93	--	3	亞洲及新興市場債券
首源亞洲鐵橋基金 (美元 每月分派-現金派息)	U44980	美元	25-09-2003	261.96	2.83	15.58	-4.03	19.86	2.33	-1.37	3	股票債券混合
晉達環球策略基金 - 環球特許品牌基金 A類別 (美元 收益-2股份 每月派息-現金派息)	U44786	美元	20-12-2013	6,712.19	5.65	26.97	-4.46	23.77	-0.05	8.20	3	環球股票
駿利亨德森平衡基金A類股份 (美元 每月入息-現金派息)	U44563	美元	01-10-2013	4,748.47	5.64	20.03	-0.90	16.47	3.04	-0.58	3	股票債券混合
瑞銀(盧森堡)中國股債基金 (P 美元 每月分派-現金派息)	U44974	美元	08-06-2015	1,481.72	9.20	27.00	-10.68	25.84	2.07	-11.61	3	股票債券混合
貝萊德全球基金 - 世界健康科學基金 A2類股份 (美元)	U42660	美元	06-04-2001	9,882.03	7.01	24.36	4.98	21.78	-8.02	4.56	4	行業股票
恒生中國股票基金A類單位 (港元)	U43672	港元	30-06-2005	303.35	25.67	30.94	-16.93	67.22	2.69	-7.99	4	大中華股票
滙豐亞洲高收益債券基金AM2類 (美元 每月分派 - 現金派息)	U44374	美元	20-05-2011	1,778.83	4.58	14.33	-3.29	6.79	9.97	1.70	4	高收益債券
景順環球消費趨勢基金	U42401	美元	03-10-1994	2,703.49	31.45	25.51	-11.12	34.28	9.09	1.83	4	行業股票
瑞銀(香港)中國高收益債券基金A類 (美元 每月分派 - 現金派息)	U44935	美元	06-03-2017	210.39	1.81	13.59	-5.81	1.41	--	--	4	其他債券
安聯神州A股基金AT類累積股份 (美元)	U45015	美元	31-03-2009	6,796.86	37.98	58.47	-25.85	45.62	-6.46	19.27	5	大中華股票
JPM美國科技(美元)A股(分派)	U44755	美元	05-12-1997	3,755.01	47.72	41.25	3.63	45.96	5.60	6.68	5	行業股票

資料來源：成立日期、資產總值(百萬,報價貨幣計算)及基金回報%(以報價貨幣計算)等資料由 Morningstar Asia Limited 所提供。

資產總值資料及基金回報%資料截至30-09-2020

基金編號、基金之風險程度及基金分類分別由恒生銀行有限公司界定，資料截至30-09-2020。

於基金名稱下標註^{1,2,3,4,5}的基金：

¹請詳閱本文件第4頁註釋中的註1

²請詳閱本文件第4頁註釋中的註2

³請詳閱本文件第4頁註釋中的註3

⁴請詳閱本文件第4頁註釋中的註4

⁵請詳閱本文件第4頁註釋中的註5



註釋（兩部份之一）：

註1：

本「優選基金名單」標以「註1」之基金（如適用）可能會廣泛地投資於金融衍生工具，故須承受較高的波動性以及較高的信貸/交易對手及流通性風險。投資於該等基金將涉及較高的損失全部或重大部分投資本金之風險。

註2：

為了符合香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）訂定有關投資者分類之規定，恒生銀行有限公司（「本行」）只會接受被本行分類為已對衍生工具之性質及風險有一般認識的客戶認購於本「優選基金名單」標以「註2」之基金（如適用）。該等基金內的金融衍生工具有關的風險承擔淨額（「衍生工具風險承擔淨額」）以承諾方法計算超逾該計劃的總資產淨值的50%，當中並不包括為了對沖目的而取得的金融衍生工具。

註3：

本「優選基金名單」標以「註3」之基金（如適用）是證監會的《網上分銷及投資諮詢平台指引》中定義的複雜產品，投資者應審慎投資此類基金。

註4：

本「優選基金名單」標以「註4」之基金（如適用）是與指數基金有關的風險包括但不限於：

追蹤誤差風險：

概不能保證相關基金的表現將與相關指數的表現完全一致，相關基金須支付之收費及支出、有關投資組合重整的時差、相關基金購入或出售相關指數成份股的價格、有關購入或出售時的市場情況、所使用的指數追蹤策略或金融衍生工具等因素，將影響該基金相對於相關指數的表現。

被動式投資風險：

當市況逆轉時，基金經理沒有任何酌情權揀選個別股票或進行防禦。故此，就任何相關指數的下跌，將引致相關基金的價值相應下跌。相關指數的成份可能會改變及現時組成相關指數的股份隨後可能會被除牌，及後亦可能會有其他股份加入成為相關指數的成份股。

集中風險：

相關基金的投資可能會集中在單一或特定行業或一組行業或單一國家/地區。相關基金之表現很大程度上取決於相關單一或特定行業或市場之表現，相關基金之表現可能相對一般作廣泛投資之基金而較為反覆，因為相關基金較容易受相關單一或特定行業或市場不利情況所影響。為了反映相關指數之成份股之比重，相關基金的投資可能會集中在單一或數隻成份股。相關指數及基金的表現或會因一隻或數隻相關指數成份股的價格波動而受到重大影響。

註5：

本「優選基金名單」標以「註5」之基金（如適用）是與槓桿式指數基金有關的風險包括但不限於：

相關基金非常有別於指數追蹤基金。由於使用槓桿及受複合效應影響，相關基金的表現會相對相關指數之表現而被放大（不論在升市或跌市）。由於相關基金對相關指數進行槓桿式投資，相關指數之價值下降將會引發相關基金資產淨值較大及加速下跌。

使用槓桿式投資令相關基金承受相關指數不利走勢所引致的較大虧蝕風險。因此，投資者應密切（在波動期甚至應每日）監察其於相關基金的投資。相關基金並不適合打算採取傳統的買入及持有策略的散戶投資者。



註釋 (兩部份之二) :

i. 基金編號 :

基金編號僅供參考。透過「恒生基金每月投資計劃」認購之基金及與貸款相連之基金，於客戶合約單上的基金編號或會不同。

ii. 成立日期 :

基金推出及運作的日期。

iii. 回報 :

- 所有回報乃根據於「報價貨幣」一欄列明之有關基金報價貨幣以及以有關基金之「資產淨值」之資料，以資產淨值對資產淨值、從有關基金所得的所有股息 (如有) 再投資之原則計算。就計算回報時有否計及有關基金的股息，Morningstar Asia Limited 只會計及其於2020年9月30日計算有關基金的回報時已取得之股息資料。
- 就每一年之百分比回報，如有關基金之成立日為上一年之12月31日後，該年之百分比回報將會計算自有關基金之成立日至該年年底。
- 年初至今回報 — 此乃Morningstar Asia Limited 就其於2020年9月30日已取得之資料，計算基金自2019年12月31日至2020年9月30日期間的百分比回報。
- 2019回報—此乃Morningstar Asia Limited 就其於2020年9月30日已取得之資料，計算基金自2018年12月31日至2019年12月31日期間的百分比回報，如有關基金之成立日於2018年12月31日之後，則計算基金自成立日至2019年12月31日期間的百分比回報。
- 2018回報—此乃Morningstar Asia Limited 就其於2020年9月30日已取得之資料，計算基金自2017年12月31日至2018年12月31日期間的百分比回報，如有關基金之成立日於2017年12月31日之後，則計算基金自成立日至2018年12月31日期間的百分比回報。
- 2017回報—此乃Morningstar Asia Limited 就其於2020年9月30日已取得之資料，計算基金自2016年12月31日至2017年12月31日期間的百分比回報，如有關基金之成立日於2016年12月31日之後，則計算基金自成立日至2017年12月31日期間的百分比回報。
- 2016回報—此乃Morningstar Asia Limited 就其於2020年9月30日已取得之資料，計算基金自2015年12月31日至2016年12月31日期間的百分比回報，如有關基金之成立日於2015年12月31日之後，則計算基金自成立日至2016年12月31日期間的百分比回報。
- 2015回報—此乃Morningstar Asia Limited 就其於2020年9月30日已取得之資料，計算基金自2014年12月31日至2015年12月31日期間的百分比回報，如有關基金之成立日於2014年12月31日之後，則計算基金自成立日至2015年12月31日期間的百分比回報。

iv. 風險程度 :

本行界定某一隻基金的風險程度 (1=低風險、2=低至中度風險、3=中度風險、4=中度至高風險、5=高風險)，乃是根據本行按不同風險因素作出之內部評估，包括但不限於該基金所屬投資市場組別之風險程度、基金波幅、市場環境、基金之投資目標及基金之投資策略等而釐定的，並僅供一般資料及參考之用。本行就某一隻基金界定之風險程度將每半年評估一次，最近半年度風險程度評估的結果之生效日期為29-08-2020。本行可不時更改就某一隻基金所界定的風險程度而不作事先通知。近期添加到本行平台的基金之風險程度是於基金添加日期評估的。有關風險評估的資料乃本行根據認為可靠的資料來源整理而成。

v. 基金分類 :

「基金分類」之分類類別，資料截至2020年9月30日。有關「基金分類」之全部分類，請參閱 <https://www.hangseng.com/zh-hk/fundsupermart/advancesearch/perf/>



其他重要風險警告：

- 基金涉及金融衍生工具的投資一般須承受該等投資的交易對手及 / 或發行人的交易對手和信貸風險，以及其他風險。與基金交易的交易對手 / 發行人周轉不靈及 / 或失責不履行償付責任會對基金的資產值及償付責任的能力有不利影響。
- 投資於新興市場的基金會涉及特殊的考慮因素及較高的風險。並非所有的新興市場都受到監管，其監管及法律架構可能較不完善及可能存在經濟、社會及政治之不穩定等。該等市場可能遠較已發展市場波動。新興市場基金的投資不及其他種類的基金多元化，因此，波幅可能較大。匯率的波動亦可能對基金投資的價值有不利影響。投資者亦須注意投資於單一國家 / 市場的集中風險。
- 投資回報是以有關基金貨幣計算（可能是外幣）。以美元 / 港元作出投資的投資者，需承受美元 / 港元 / 外幣兌換率的波動的風險。
- 基金被列入本「優選基金名單」內並不表示該基金適合閣下，亦不代表其將來之表現會繼續與過去相近。該資料僅供一般資料及參考之用。概無保證投資者將可就投資於某一基金取得任何回報或就所投資的本金取得回報。除非投資者完全明白及願意承受與某一基金的相關投資有關的各種各樣風險（該等風險可能令該基金承受收益以及本金方面的重大損失）以及擁有所需的財政資源以承擔損失重大部分（甚至全部）的投資本金的風險，否則投資者不應投資於該基金。
- 投資者應避免過度投資於任何一類投資產品（以該投資佔整個投資組合之比例計），包括任何擬對有關基金之投資，以避免投資組合過度受某一種投資風險影響。
- 投資者須注意投資涉及風險（包括可能會損失投資本金）。基金單位價格可升亦可跌，而所呈列的過往表現資料並不表示將來亦會有類似的表現。投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件（包括當中所載之風險因素（就投資於新興市場的基金而言，特別是有關投資於新興市場所涉及的風險因素）之全文）。



注意事項：

- 就恒生銀行有限公司（「本行」）所分銷以供香港零售投資者投資之投資基金而言，本行乃以代理人之身份行事。本行所分銷之該等基金乃由不同基金公司提供，包括但不限於本行之關聯公司滙豐環球投資管理（香港）有限公司及滙豐晉信基金管理有限公司與本行全資附屬公司恒生投資管理有限公司（「恒生投資管理」）。
- 本行及 / 或其聯營公司 / 附屬公司（包括恒生投資服務有限公司）或會於該等由本行分銷之投資基金擁有權益，亦可能會就該等基金提供意見或相關投資服務。
- 基於以下原因，本行並非獨立中介人：
 - (i) 本行就分銷投資基金向包括恒生投資管理之其他人士（當中可能包括產品發行人）收取費用、佣金或其他金錢利益，詳情請參考本行就金錢利益所作披露；及 / 或
 - (ii) 本行向包括恒生投資管理之其他人士收取非金錢利益，或與本行可能分銷之產品之發行人之間存在密切關連或其他法律或財政關係。
- 如欲查閱所有本行代理之基金及有關之基金銷售說明書，請到各分行索取或於網頁www.hangseng.com下載。
- 除另有指明，本文件內之基金已獲得香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可（資料截至2020年9月30日）。證監會認可不等如對該基金作出推介或認許，亦不是對該基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表該基金適合所有投資者，或認許該基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。
- 本文件並不擬及不構成任何招攬、建議或提供任何基金之投資意見，並僅供一般資料及參考之用。
- 本行為本文件所載基金（此等基金僅屬本行所分銷基金中的一部分）的分銷商。本行會就所分銷的基金收取報酬及年金。
- 在此所載基金表現之資料及統計數據（合稱「資料」）乃由Morningstar Asia Limited提供並僅供一般資料及參考之用，恒生投資服務有限公司、Morningstar Asia Limited 及本行盡力確保所提供資料乃屬準確及可靠，但對其準確性及可靠性概不作出任何保證，亦毋須就由於任何不正確或遺漏而導致之損失或損害負責（不論屬侵權或合約或其他方面）。就所披露的由外界提供的基金資料，本行合理地相信該等資料是準確、完整及最新的。投資者須對「資料」的相關性、準確性及充足性自行作出評估，並就此評估進行認為需要或合適的獨立調查。

投資涉及風險。本文件所載資料僅供參考，並不構成任何就訂立任何投資安排之建議或招攬。過往表現並不表示將來亦會有類似的表現。投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件之詳情。

本文件的中英文文本如有歧異，概以英文文本為準。

© 恒生銀行有限公司。版權所有，翻印必究。

在事前未得恒生銀行有限公司以書面方式表示批准的情況下，不得以任何方式或以任何途徑（包括電子、機械、複印、錄影或其他形式）複製或傳送本文件各部分或將本文件各部分儲存於可予檢索的系統。