



## 尋找收益

額外收益何處尋？

**我需要額外收益，但沒有時間及精力應付兼職工作。有沒有方法可以用我現有的財富來賺取收益？**



在投資領域中，有很多帶來收益的方法。其中最直接的方式是銀行存款。不過，香港儲蓄存款利率持續處於極低水平。另一普遍的收益來源則是出租物業，但本港樓價高企，加上持有物業的規管被收緊，令物業投資的可行性已今非昔比。此外，管理和應付租客亦要花上不少時間及精神。

**債券投資值得考慮嗎？  
債券能否提供定期收入？**



一般來說，債券投資透過票息提供定期收益。你可持有債券至到期，或在到期日前出售。然而，部分債券的流動性較高（即在次級市場中較易買賣），而欠缺流動性的債券則可能導致價格較大幅波動。若你購買個別債券，便須自行對發行人的財務穩定性進行研究與監察。最後，即使優質債券亦有違約風險，所以你不適宜把所有資金投資於單一債券。另一方面，債券基金投資於多隻個別債券，可以較少的投資額達到分散投資的目的。

**那高息股票投資可行嗎？  
我聽聞過有些企業不論經濟好壞仍能派息。**



派息股長線來說是一種有機會產生理想收益的具吸引力投資。然而，香港股市的派息股數以百計，投資者難以逐一分析個別股票。此外，單單投資港股也可能導致組合過於集中在單一市場。與債券基金相似，一些股票基金透過投資於不同市場的眾多高息股票，提供分散投資的優點。基金由專業人士管理，有助省卻自行研究及選股所需的精力。

HSBC  滙豐

Global Asset Management 環球投資管理

為了更方便省時，有沒有一種投資選項既有理想的收益潛力、容易投資，又兼具分散投資到不同資產類別（例如債券及股票）的好處？



市場上有各種不同的基金致力尋求派息予投資者。如你有意透過投資不同資產類別捕捉機遇，多元資產基金便是一項不錯的選擇。多元資產方式有助投資者在不同階段的經濟週期把握不同資產類別的機會。某些基金提供旨在每月派息的股份類別，提供收益潛力。基金的選股過程聚焦於產生收益之餘，亦以達致可持續的長期回報為目標。

投資基金時有何風險和要點需要留意？



投資與把錢存入銀行完全不同。你要明白及承擔相關投資的風險，包括失去本金的風險。舉例來說，不同的債券基金有不同的風險水平，你需要承受債券基金所投資債券帶來的風險。另外，股票的風險和波幅通常高於債券，因此可能只適合風險承受能力較高的投資者。當你投資股票基金時，你亦需承受股票投資的風險。最後，我們建議你詳閱基金的銷售文件，以了解基金的特質，例如投資目標、風險因素和派息政策，從而選擇適合自己投資目標和風險取向的基金。

### 基金價格下跌時，回報也下跌？

基金的總回報由兩個元素組成：



若要評估基金的回報表現，單單計算資產淨值(NAV)並非最佳方式。下列的假設性例子顯示，雖然基金甲的資產淨值期內下跌2.07%，惟年內派息達3.73%，故實際仍錄得1.66%的正總回報。

以下假設性數字僅供舉例用途：

	年初購入時的資產淨值	年底沽出時的資產淨值	持有期內回報
資產淨值 (100個單位)	924.10美元	904.90美元	-19.20美元 (-2.07%)
+派息 (100個單位)			34.50美元 (3.73%)
= 總回報			<b>15.30美元 (1.66%)</b>

## 股息分派要留意

派息只是評估基金表現的方法之一，投資者宜注意，以下的派息特點或會影響總回報：

- ▶ 基金派息後，資產淨值會即時下跌
- ▶ 基金派息時，派息資金的來源可能有所不同。有些基金並不是從可分派淨收益撥付派息，而是從資本支取
- ▶ 若基金自資本撥付派息，這意味投資者原來投資的部分金額會被提取，並會蠶食資本
- ▶ 正數的派息並不一定表示基金錄得正回報。此外，派息及定期分派往往是酌情決定，並非保證

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。

本文件只提供一般性資料，文件內所載的觀點，在任何情況下均不應被視為HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理(香港)有限公司(「滙豐環球投資」)的促銷或建議。滙豐環球投資及滙豐集團對任何人士依賴本文而引致的損失概不負責。有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其他因素尋求獨立的意見。本文件內的資料乃取自滙豐環球投資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。

版權©HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理(香港)有限公司2017。版權所有。在未得到HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理(香港)有限公司書面同意前，不得將本文件內容複製、儲存於檢索系統，或以任何形式或任何方法，包括電子、機械、影印、錄音或其他方式發放。

由HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理(香港)有限公司刊發