

得獎紀錄

★2012年Benchmark基金獎—最佳環球新興市場債券基金 (資料來源: Benchmark)

★2010年Benchmark基金獎—最佳環球新興市場債券基金 (資料來源: Benchmark)

投資目標

本基金透過主要投資於多元化債券組合，提供總回報(指資本增長及收益)。該等債券一般由在新興市場註冊或設於新興市場的公司、政府、政府機構和超國家組織發行或擔保。

投資策略

本基金資產包括投資級別證券(獲一家信用評級機構評定)、非投資級別證券及其他類似證券。本基金大多數持倉以美元計值。本基金最多可將其資產的30%投資於由單一主權發行商發行或擔保且信貸評級為非投資級別的證券。本基金最多可將10%的淨資產投資於中國在岸債券。本基金最多可將10%的淨資產投資於可轉換證券(可轉換為股票的債券)。此外，本基金最多可將其資產的10%投資於或有可轉換證券。請參閱基金說明書，了解關於投資目標及衍生工具使用的完整說明。

基金特色

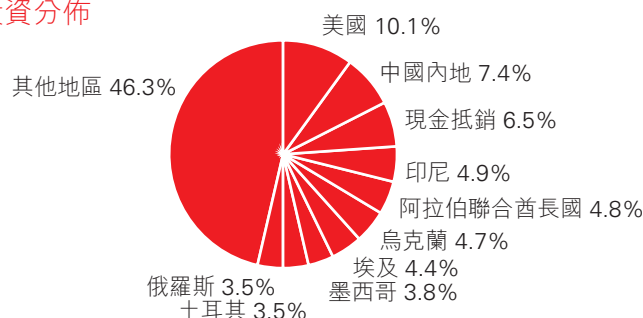
- ▶ 本基金主要透過投資於投資級和非投資級債券，組成多元化投資組合，旨在取得總回報
- ▶ 本基金主要投資於美元計價之新興市場主權債與半主權債券。戰術性分配於新興市場企業債券與當地貨幣投資機會，以獲得額外回報潛力

基金資料

| | |
|--------------|--|
| 風險屬性 | : RR3 |
| 基金規模 | : 22.4691億美元 |
| 基金價格 | : 39.601美元(AC單位) 21.115美元(AM2單位) 7.488澳幣(AM3HAUD單位) 7.306歐元(AM3HEUR單位) |
| 三年波幅 | : 12.92%(AC單位) |
| 五年波幅 | : 10.64%(AC單位) |
| 投資組合收益率 | : 4.66% |
| 註冊地 | : 盧森堡 |
| 類股成立日期 | : 2011年1月6日(AC單位) 2011年1月5日(AM2單位) 2012年9月4日(AM3HAUD單位) 2012年9月12日(AM3HEUR單位) |
| 基金經理 | : Nishant Upadhyay |
| 管理費 | : 每年1.25% |
| 營運、行政管理及服務開支 | : 每年0.35% |
| 轉換費用 | : 最高1% |
| 財政年度終結日 | : 3月31日 |
| 股息 | : 分派股息 |
| 最後派息 | : 0.089299美元(AM2單位) 0.030119澳幣(AM3HAUD單位) 0.025957歐元(AM3HEUR單位) |
| 除息日 | : 2020年11月25日(AM2、AM3HAUD、AM3HEUR單位) |
| 投資顧問 | : HSBC Global Asset Management (USA) Inc. |

依中華民國投信投顧公會之分類，基金投資風險收益由低至高，依序為RR1~RR5；依匯豐中華投信之風險等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為非保守型，RR5為積極型。請注意：如未達配息標準，該月不配息，故不保證每月必有配息及配息率；基金淨值可能因配息而降低。自2015年7月起，境內和境外基金配息之年化配息率估算值=(每單位配息金額÷除息日前一日之淨值)×一年配息次數×100%；2015年7月前，境外基金配息之年化配息率估算值=(每單位配息金額÷除息日之淨值)×一年配息次數×100%(年化配息率為估算值)*境外基金以買回價為計算基準。
資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司截至2020年11月30日。

投資分佈

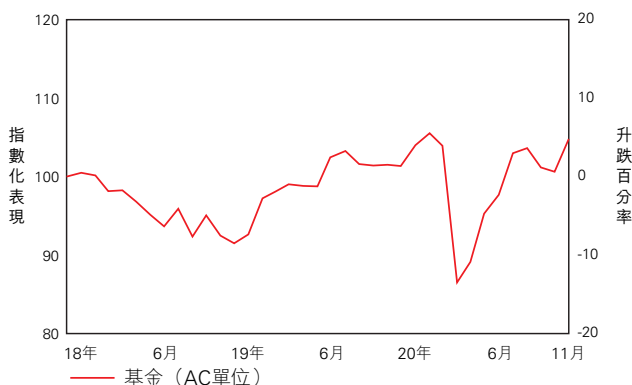


前十大持有標的

| 持有標的 | 比重 |
|--------------------------------|------|
| 阿布達比政府國際債券 3.125% 16/04/2030 | 1.7% |
| 菲律賓政府國際債券 3.95% 20/01/2040 | 1.5% |
| 烏克蘭政府國際債券 7.75% 01/09/2027 | 1.3% |
| 阿根廷共和國政府國際公債 0.125% 09/07/2030 | 1.3% |
| 馬來西亞國油資本有限公司 3.5% 21/04/2030 | 1.2% |
| 卡達政府國際債券 4.817% 14/03/2049 | 1.1% |
| 迦納政府國際債券 10.75% 14/10/2030 | 1.1% |
| 烏克蘭政府國際債券 7.375% 25/09/2032 | 1.0% |
| 墨西哥石油公司 6.35% 12/02/2048 | 1.0% |
| 摩洛哥政府國際債券 1.375% 30/03/2026 | 1.0% |

資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司截至2020年11月30日。

基金走勢



(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

基金績效

| 累積報酬按美元計算(%) ¹ | | | | | | |
|---------------------------|-----|------|-----|------|------|------|
| | 3個月 | 6個月 | 1年 | 2年 | 3年 | 自成立日 |
| 基金(AC單位) | 1.1 | 10.0 | 3.4 | 14.5 | 4.8 | 43.6 |
| 基金(AM3HAUD單位) | 1.0 | 9.8 | 1.9 | 11.7 | 1.7 | 26.0 |
| 基金(AM2單位) | 1.1 | 10.0 | 3.4 | 14.6 | 4.8 | 43.2 |
| 基金(AM3HEUR單位) | 0.9 | 9.5 | 1.4 | 8.9 | -3.3 | 3.6 |

資料來源：Morningstar, Inc. (基金) 截至2020年11月30日。買回價比買回價，將股息再作投資。基金績效為AC類別。

信貸評級分佈 (經濟持倉%)

| | 基金 |
|------|-------|
| AAA | 1.96 |
| AA | 7.60 |
| A | 9.69 |
| BBB | 23.80 |
| BB | 15.22 |
| B | 25.26 |
| CCC | 4.50 |
| CC | 0.08 |
| D | 0.51 |
| NR | 0.03 |
| 現金抵銷 | 6.48 |
| 現金 | 4.87 |

排序根據評級由高至低，並不包括現金。

到期日分佈 (經濟持倉%)

| | 基金 |
|-------|-------|
| 0-2年 | 16.01 |
| 2-5年 | 9.11 |
| 5-10年 | 35.44 |
| 10+年 | 39.44 |

排序根據到期日期限由長至短。

貨幣分佈 (市值%)

| | 基金 |
|--------|--------|
| 美元 | 100.19 |
| 埃及鎊 | 1.08 |
| 歐元 | 0.53 |
| 多明尼加比索 | 0.27 |
| 新加坡元 | 0.01 |
| 瑞士法郎 | 0.00 |
| 澳元 | 0.00 |
| 巴西雷亞爾 | 0.00 |
| 日圓 | 0.00 |
| 南非蘭特 | 0.00 |
| 其他貨幣 | -2.09 |

只顯示首10項的分佈，其餘納入「其他」。

資料來源：滙豐環球投資管理，數據截至2020年11月30日。

行業分佈 (經濟持倉%)

| | 基金 |
|---------|-------|
| 政府 | 55.81 |
| 能源 | 19.22 |
| 現金抵銷 | 6.48 |
| 金融 | 4.39 |
| 公用事業 | 3.54 |
| 基礎物料 | 2.32 |
| 消費類，非週期 | 1.26 |
| 通訊 | 1.02 |
| 工業 | 0.72 |
| 消費類，週期 | 0.36 |
| 現金 | 4.87 |

排序根據權重的經濟持倉由大至小。

配息記錄—AM2類¹

*AM2類股為月配息基金，所有股息分配將自動支付現金給投資人且不可選擇再投資。

| 月份 | 除息日 | 股息 | 年化配息率 | 當月配息率 | 當月報酬率(含息) |
|---------|-------------|----------|-------|-------|-----------|
| 2020/6 | 2020年6月30日 | 0.1128美元 | 6.68% | 0.56% | 2.53% |
| 2020/7 | 2020年7月30日 | 0.1108美元 | 6.29% | 0.52% | 5.42% |
| 2020/8 | 2020年8月28日 | 0.1070美元 | 6.04% | 0.50% | 0.64% |
| 2020/9 | 2020年9月29日 | 0.1027美元 | 5.95% | 0.50% | -2.37% |
| 2020/10 | 2020年10月28日 | 0.0895美元 | 5.20% | 0.43% | -0.54% |
| 2020/11 | 2020年11月25日 | 0.0893美元 | 5.06% | 0.42% | 4.16% |

基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。報酬率(含息)是將該收益分配期間所分配之收益均假設再投資於本基金之累計報酬率，為原幣計價。

1. 對本基金表現可能有重大影響的變動：2007年5月21日—擴大投資工具。2011年1月1日—更改收費結構。2013年9月16日—更改投資目標。2018年11月16日—變更收取銷售費/轉換費用的方式。

本資料僅供參考，請勿將其視為投資本基金的建議或要約，投資前應詳閱基金公開說明書或投資人須知。

本基金特色及策略細節，詳見公開說明書或投資人須知；投資組合可能隨時調整，而有所不同。

有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。各銷售機構備有基金公開說明書及投資人須知，歡迎索取。

匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本基金得進行換匯或遠期外匯等匯率避險交易，惟該等交易將增加基金運作成本，進而影響基金之報酬率。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金經監管會核准，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書及投資人須知。高收益債券基金可能有部分投資於美國144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人應注意基金投資之風險包括匯率風險、利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；本基金進行配息前或未先扣除行政管理相關費用，各級別配息規定請詳見公開說明書。基金配息率不等於基金報酬率，投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。近十二個月內配息組成項目表格詳見滙豐中華投資理財網。本基金為債券型基金，主要投資於全球新興市場債券，動態投資於投資等級與非投資等級債券，故本基金的風險報酬等級為RR3。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

本基金實施公平價格調整機制與反稀釋機制，詳情參見公開說明書及投資人須知一般資訊。

總代理滙豐中華投信 台北市敦化南路2段99號24樓 TEL:02-6633-5808 滙豐中華投信 獨立經營管理

