

投資目標

本基金旨在透過投資巴西股票組合，提供長期資本增值及收益。

投資策略

本基金進行主動管理。於正常市況下，本基金至少將其資產的90%投資於駐於巴西或在巴西開展大部分業務的公司(無論規模大小)的股票(或類似於股票的證券)。本基金可將不超過10%的淨資產投資於房地產投資信託，及可將不超過10%的淨資產投資於其他基金，包括滙豐基金。本基金可將其最多10%的資產投資於參與票據及可換股證券的組合。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

- ▶ 本基金為投資者提供長線前景具潛力的巴西投資機遇
- ▶ 本基金不考慮短期回報或動力主題，反而專注物色估值具吸引力，且具備穩定可持續長遠前景的公司
- ▶ 本基金投資於多種不同市值的公司
- ▶ 本基金的核心信念為估值最終反映企業的回報

基金資料

| | |
|--------------|---|
| 風險屬性 | : RR5 |
| 基金規模 | : 1.3452億美元 |
| 基金價格 | : 12.101美元(AD單位) |
| 註冊地 | : 盧森堡 |
| 類股成立日期 | : 2004年12月22日 |
| 基金經理 | : Michael Wang / Aravind Ramakrishnan |
| 管理費 | : 每年1.75% |
| 營運、行政管理及服務開支 | : 每年0.40% |
| 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 | : 0.351312美元 |
| 除息日 | : 2025年5月23日 |
| 投資顧問 | : HSBC Global Asset Management (UK) Limited |

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；依滙豐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。基金配息率不等於基金報酬率，過去配息紀錄亦不代表未來配息率。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。

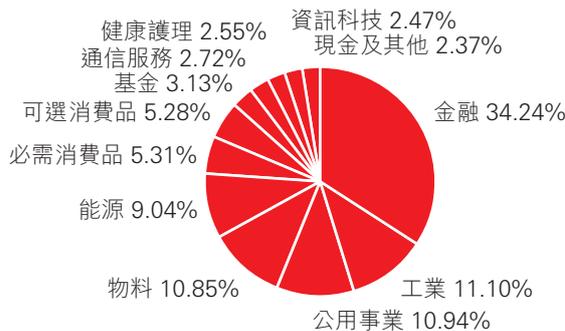
資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司截至2025年6月30日。

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(AD單位) | 14.6 | 31.9 | 13.2 | -2.3 | 21.5 | 33.8 |

資料來源：Morningstar, Inc. 截至2025年6月30日。買回價比買回價，將股息再作投資。

投資分佈



備註：依據ICB之分類

本基金特色及策略細節，詳見公開說明書或投資人須知；投資組合可能隨時間、投資策略調整而有所不同。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

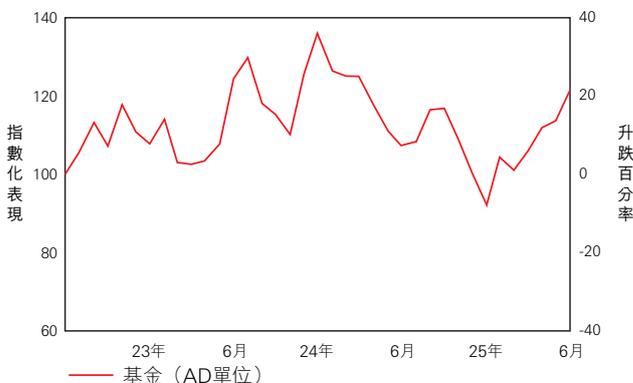
前十大持有標的

| | 產業 | 比重 |
|--|-------|-------|
| NU Holdings Ltd/Cayman Islands | 金融 | 8.73% |
| Itau Unibanco Holding SA | 金融 | 8.39% |
| Vale SA | 物料 | 6.41% |
| Petroleo Brasileiro SA - Petrobras | 能源 | 6.01% |
| Banco BTG Pactual SA | 金融 | 4.81% |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP | 公用事業 | 4.79% |
| WEG SA | 工業 | 4.60% |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | 金融 | 4.30% |
| Ambev SA | 必需消費品 | 4.08% |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA | 公用事業 | 3.67% |

資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司截至2025年6月30日。

文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不為基金未來之持股。HSBC不負擔任何預測或目標無法達成之責任。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

基金走勢



(本基金配息來源可能為本金)

1. 對本基金表現可能有重大影響的變動：2015年11月27日—更改投資顧問。2018年2月26日—更改投資顧問。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；投資組合可能隨時間、投資策略調整而有所不同。

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險，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。

各銷售機構備有基金公開說明書及投資人須知，歡迎索取。

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。

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。

匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。

投資人亦應注意投資國家稅制變更之風險，本基金投資之部分國家針對外國投資者課稅(如巴西IOF稅)，投資人申購或贖回基金而導致基金資金進出該國家所產生之稅賦，均為基金之費用，因此該類稅制之改變(包括稅制之實施或終止、稅率之升降等)均可能影響基金之相關費用，而對基金淨值及投資人造成若干影響。

基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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；本基金配息前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，近十二個月內配息組成項目表格詳見滙豐投信投資理財網。

本基金為股票型基金，主要投資於巴西之一般型股票，屬於新興市場、單一國家、一般型股票基金，故本基金之風險報酬等級為RR5。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，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與投資人須知一般資訊。

總代理滙豐證券投資信託股份有限公司 台北市信義區忠孝東路五段68號36樓 TEL:02-6633-5808

滙豐投信獨立經營管理。

