

# 滙豐環球投資基金 — 環球非投資等級債券 (本基金配息來源可能為本金)

2024年3月

HSBC Global Investment Funds – Global High Yield Bond

PUBLIC

## 得獎紀錄

★2017年Benchmark基金獎—最佳表現基金獎／零售級別／高收益固定收益／同級最佳 (資料來源：Benchmark香港，獲獎級別AM2)

★2016年(指標)年度台灣基金大獎—最佳表現基金獎／全球高收益固定收益／傑出表現 (資料來源：指標(Benchmark)，獲獎級別AM2)

★2015年Benchmark基金獎—全球高收益固定收益／同級最佳 (資料來源：Benchmark香港，獲獎級別AM美元)

## 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)。在正常市況下，本基金至少90%的資產為具有較高風險的非投資級別及未經評級債券。該等債券由任何成熟及新興市場國家的公司、機構及政府發行。

## 投資策略

它們主要以美元計值，但本基金亦可投資當地貨幣債券。然而，本基金最多可投資30%的資產於投資級別證券(獲一家信用評級機構評定)，作流動資金管理目的。本基金最多可將10%的淨資產投資於中國在岸債券。此外，本基金最多可投資10%於資產抵押證券。上述證券以金融資產作抵押。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，本基金最多可將其淨資產的15%投資於或有可轉換證券。本基金最多可將其資產的10%投資於其他基金。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

- ▶ 本基金主要投資於已發展及新興市場的任何國家的公司、機構或政府所發行的非投資級別及未評級的固定收益證券，組成多元化投資組合，旨在取得總回報
- ▶ 本基金可靈活投資於高達基金10%之資產於資產抵押證券
- ▶ 本基金持倉主要以美元計值，或對沖成美元

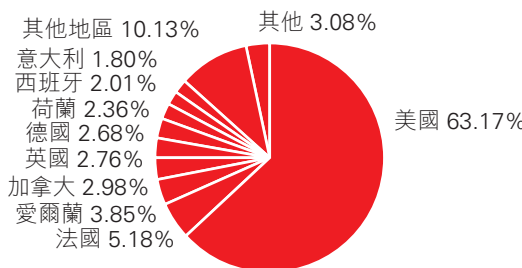
## 基金資料

註：AM3HAUD單位為澳幣避險單位

|              |  |
|--------------|--|
| 風險屬性         | : RR3  |
| 基金規模         | : 8.7885億美元  |
| 基金價格         | : 12.702美元(AC單位)<br>7.664美元(AM2單位)<br>7.536澳幣(AM3HAUD單位)<br>7.438歐元(AM3HEUR單位) |
| 三年波幅         | : 7.78%(AM2單位)   |
| 五年波幅         | : 9.29%(AM2單位)   |
| 投資組合收益率      | : 6.87%  |
| 註冊地          | : 盧森堡  |
| 類股成立日期       | : 2014年6月24日(AC單位)<br>2012年7月20日(AM2、AM3HAUD、AM3HEUR單位)                        |
| 基金經理         | : Mary Gottshall Bowers  |
| 管理費          | : 每年1.1%(AC、AM2USD、AM3HEUR、AM3HAUD)<br>每年0.55%(IC、ID)                          |
| 營運、行政管理及服務開支 | : 每年0.25%(AC、AM2USD、AM3HEUR、AM3HAUD)<br>每年0.2%(IC、ID)                          |
| 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         | : 0.050803美元(AM2單位)<br>0.041928澳幣(AM3HAUD單位)<br>0.039292歐元(AM3HEUR單位)          |
| 除息日          | : 2024年2月29日   |
| 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。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。  
資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司截至2024年2月29日。

## 投資分佈



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。

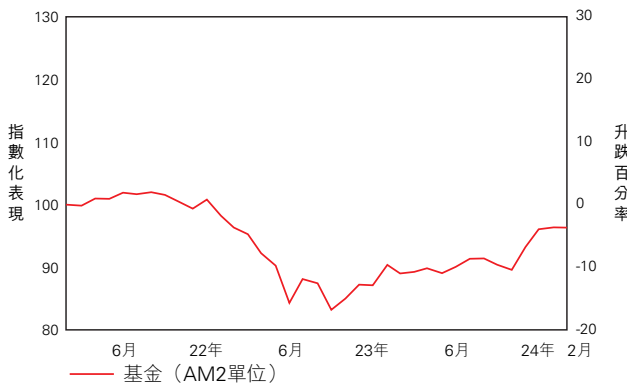
## 前十大持有標的

|                                 | 比重    |
|---------------------------------|-------|
| AMERICAN AIRLINE 5.750 20/04/29 | 1.16% |
| ROYAL CARIBBEAN 9.250 15/01/29  | 1.08% |
| CARNIVAL HLD BM 10.375 01/05/28 | 1.06% |
| CALPINE CORP 5.125 15/03/28     | 1.00% |
| CCO HOLDINGS LLC 4.500 15/08/30 | 0.96% |
| VENTURE GLOBAL L 8.125 01/06/28 | 0.87% |
| NAVIENT CORP 6.750 15/06/26     | 0.86% |
| ANTERO RESOURCES 5.375 01/03/30 | 0.85% |
| NATIONSTAR MTG 5.750 15/11/31   | 0.81% |
| PENNYMAC FIN SVC 5.750 15/09/31 | 0.80% |

資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司截至2024年2月29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



(本基金主要係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(%) <sup>1</sup> |     |     |     |      |      |      |
|---------------------------|-----|-----|-----|------|------|------|
|                           | 3個月 | 6個月 | 1年  | 2年   | 3年   | 自成立日 |
| 基金(AC單位)                  | 3.3 | 5.4 | 8.2 | 0.0  | -3.7 | 27.0 |
| 基金(AM3HAUD單位)             | 3.0 | 4.6 | 6.5 | -2.9 | -6.8 | 57.7 |
| 基金(AM2單位)                 | 3.3 | 5.4 | 8.2 | 0.0  | -3.7 | 52.5 |
| 基金(AM3HEUR單位)             | 2.8 | 4.4 | 6.0 | -4.7 | -9.1 | 26.9 |

資料來源：Morningstar, Inc. (基金)截至2024年2月29日止。買回價比買回價，將股息再作投資。AC、IC、ID類股尚無投資金額，無淨值報價故無績效資料。

## 信貸評級分佈 (市值%)

|     | 基金    |
|-----|-------|
| AA  | 0.17  |
| BBB | 4.90  |
| BB  | 50.74 |
| B   | 35.18 |
| CCC | 2.93  |
| C   | 0.08  |
| 無評級 | 3.48  |
| 現金  | 2.52  |

排序根據評級由高至低，並不包括現金。

## 到期日分佈 (市值%)

|       | 基金     |
|-------|--------|
| 0-2年  | 28.48  |
| 2-5年  | 65.97  |
| 5-10年 | 4.60   |
| 10+年  | 0.95   |
| 總計    | 100.00 |

排序根據到期日期限由長至短。

## 到期日分佈 (按管理分支組別) (市值%)

|      | 基金    |
|------|-------|
| 美元   | 69.52 |
| 歐元   | 18.18 |
| 協調覆蓋 | 9.16  |
| 新興市場 | 3.14  |

根據權重的市值由大至小排序。

資料來源：滙豐環球投資管理，數據截至2024年2月29日。

## 行業分佈 (市值%)

|         | 基金    |
|---------|-------|
| 消費類，週期  | 18.01 |
| 金融機構    | 13.25 |
| 能源      | 12.81 |
| 資本貨品    | 11.55 |
| 通訊      | 9.51  |
| 消費類，非週期 | 6.57  |
| 基礎工業    | 5.83  |
| 科技      | 4.32  |
| ETF     | 3.52  |
| 運輸      | 3.46  |
| 其他行業    | 8.67  |
| 現金      | 2.52  |

只顯示前10項的分佈，其餘納入「其他」。

## 貨幣分佈 (市值%)

|       | 基金    |
|-------|-------|
| 美元    | 99.51 |
| 歐元    | 0.46  |
| 英鎊    | 0.03  |
| 港元    | 0.00  |
| 墨西哥比索 | 0.00  |
| 南非蘭特  | 0.00  |
| 澳元    | 0.00  |
| 加元    | 0.00  |
| 瑞士法郎  | 0.00  |
| 新加坡元  | 0.00  |
| 其他貨幣  | 0.00  |

根據權重的市值由大至小排序。

## 配息記錄—AM2類<sup>1</sup>

\*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       | 當月配息率 | 當月報酬率 (含息) |
|---------|-------------|----------|-------|------------|
| 2023/9  | 2023年9月27日  | 0.0517美元 | 0.69% | -1.10%     |
| 2023/10 | 2023年10月31日 | 0.0507美元 | 0.69% | -0.91%     |
| 2023/11 | 2023年11月30日 | 0.0522美元 | 0.69% | 4.07%      |
| 2023/12 | 2023年12月28日 | 0.0536美元 | 0.69% | 3.05%      |
| 2024/1  | 2024年1月31日  | 0.0511美元 | 0.66% | 0.31%      |
| 2024/2  | 2024年2月29日  | 0.0508美元 | 0.66% | -0.04%     |

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。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。

1. 對本基金表現可能有重大影響的變動：2018年11月16日一變更收取銷售費/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。

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。

投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。由於非投資等級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。本基金有相當比重投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券，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，投資人須留意相關風險。

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投資理財網。

本基金為非投資等級債券型基金，主要投資於全球債券，故本基金之風險報酬等級為RR3。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

滙豐投資獨立經營管理。

