

匯豐中國高收益債券基金-新台幣級別

(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)

2022/03

基金特色

投資中國相關債券，把握中國成長契機；投資對象多元，多方面參與中、外發行機構成長動能及高收益債券與投資等級債券適度搭配，享有長期資本增值潛力。

投資範圍

(1)投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，(2)投資所在國或地區之國家主權評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。(3)本基金投資於中國債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；所謂『中國債券』係指：A.以人民幣計價之債券；或B.由中國大陸地區、香港、澳門之國家或機構所保證或發行之債券；或C.依據Bloomberg資訊系統顯示，該債券所承擔之國家風險者(country of risk)為中國大陸地區、香港、澳門。(4)本目(1)、(2)點所定之投資比重，若相關法規更新規範時，從其規定。

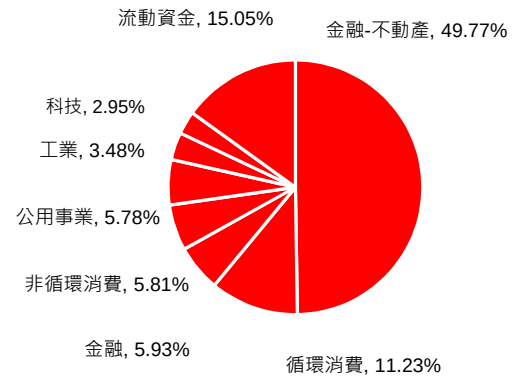
*中國投資比例含中國境外發行之離岸人民幣債券，惟本基金目前尚未有直接投資於中國大陸內地交易之債券。*依投信投顧公會之分類，基金投資風險收益由低至高，依序為 RR1~RR5；依匯豐中華投信之風險等級表達原則，其中 RR1~RR2 為保守型，RR3~RR4 為非保守型，RR5 為積極型。

得獎紀錄

★2019年理柏(Lipper)台灣基金獎-人民幣債券／三年期 (資料來源：Lipper台灣,獲獎級別台幣不配息)

投資分佈 (截至2022.02.25)

區域配置	比重 (%)
中國	73.71
香港	8.29
印度	2.95
流動資金	15.05



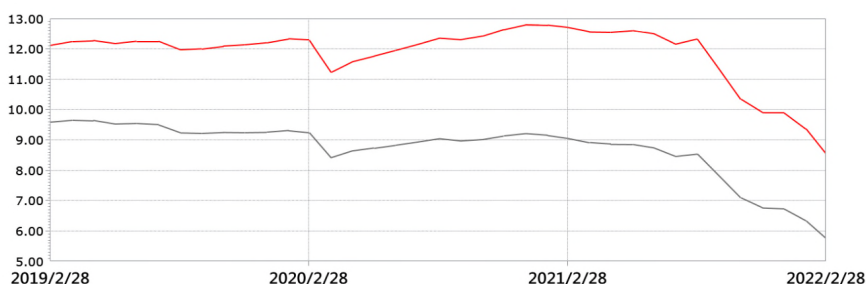
基本資料 (截至2022.02.25)

▶ 風險屬性*：非保守型 RR4	▶ 管理費率：每年1.10%
▶ 成立日期：2011/12/30 (A不配息)	▶ 保管費率：每年0.23%
2014/01/02 (B配息)	▶ 保管機構：中國信託
▶ 基金經理人：吳鎧 (2021.05.24迄今)	▶ Bloomberg Ticker：HSCDSHY TT(A) HSCDSHB (B)
▶ 計價貨幣：新台幣	▶ Lipper Code：68095460(A) 68239548(B)
▶ 基金規模：0.78 億元	▶ 三年風險指標：11.06(A不配息)；11.06 (B配息)
▶ 月底淨值：8.5503 (A 不配息)；5.767 (B 配息)	▶ 五年風險指標：9.26(A不配息)；9.26 (B配息)
歷史最高：12.8606 (A) (2021.01.05)：	▶ 平均當期收益率(%)：7.39
11.2990 (B) (2014.01.14)：	▶ 平均到期殖利率(%)：30.31
歷史最低：8.5503 (A) (2022.02.25)：	▶ 平均存續期間(年)：1.99
5.7670 (B) (2022.02.25)	

基金績效 (不配息 / 配息)

項 目	近三個月	近六個月	今年以來	近一年	近二年	近三年	自成立日
累積報酬率 (%)	-13.7 / -13.7	-30.6 / -30.6	-13.68 / -13.68	-32.71 / -32.71	-30.43 / -30.43	-29.47 / -29.46	-14.5 / -23.92
年化標準差 (%)	14.68 / 14.68	17.27 / 17.27	17.43 / 17.43	13.01 / 13.01	13.08 / 13.09	11.06 / 11.06	7.27 / 7.97

淨值走勢圖 (紅色=不配息；灰色=配息)



*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(年化配息率計算公式為每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%)；年化配息率為估算值

信用評級分佈(Rating)

	市值%
A	9.41%
BBB	7.24%
BB	35.72%
B	26.80%
NON RATING	5.78%
CASH	15.05%

前十大持有標的

	比重
KWG Group Holdings Ltd	4.85%
Yanlord Land HK Co Ltd	4.28%
CIFI Holdings Group Co Ltd	3.83%
New Metro Global Ltd	3.68%
Agricultural Development Bank of China	3.53%
Eastern Creation II Investment Holdings	3.48%
CA Magnum Holdings	2.95%
China Oil & Gas Group Ltd	2.92%
CAR Inc	2.91%
Health & Happiness H&H International I	2.90%

貨幣分佈(市值%)

	%
美元	71.35%
人民幣	13.60%
現金	15.05%

本資料僅供參考，請勿將其視為投資本基金之建議或要約，投資前應詳閱基金公開說明書或投資人須知。各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。有關基金應負擔之費用，已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。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。本基金主要投資於中國非投資等級債券，該債券市場因與中國大陸及香港市場關係較為密切，其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，因此存在流動性不足、價格波動較劇烈、政治及社會情勢不明朗及貨幣管制等風險。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。依法規，非投資等級債券基金最高可投資基金總資產30%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。本基金得進行換匯或遠期換匯等匯率避險交易，其中台幣級別得包括新台幣對美元的避險（其比率可能高達100%），惟該等交易可能會增加該級別運作成本，也可能會對該級別報酬率造成負面影響，特別是在新台幣對美元貶值，即使人民幣對新台幣匯率並無變動時。本基金之台幣及美元級別非屬境外基金定義之台幣避險類股(TWD Hedged Share Class)及美元避險類股(USD Hedged Share Class)。本基金配息級別可能由基金收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損；本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。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。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。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，主要投資標的為中國非投資等級債券，故本基金之風險報酬等級為RR4。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。滙豐中華投資獨立經營管理。HSBC Asset Management為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐中華證券投資信託股份有限公司依法所提供之資產管理服務。滙豐中華證券投資信託股份有限公司 台北市敦化南路2段99號24樓 TEL: 02-6633-5808

(本文資料若未特別註明，資料來源均由滙豐中華投信提供，資料日期:2022.02.25)

