

# 滙豐投資信託基金 — 滙豐亞洲非投資等級債券基金

(本基金配息來源可能為本金)

HSBC Investment Funds Trust – HSBC Asian High Yield Bond Fund

2024年3月

PUBLIC

## 得獎紀錄

★2022年理柏(Lipper)台灣基金獎—亞太區強勢貨幣債券／十年期(資料來源: Lipper台灣, 獲獎級別ACUSD)

★2021年理柏(Lipper)台灣基金獎—亞太區強勢貨幣債券／三年期、五年期(資料來源: Lipper台灣, 獲獎級別ACUSD)

★2021年Smart智富台灣基金獎—高收益債券型基金(資料來源: Smart智富月刊—晨星技術指導, 獲獎級別AC港幣)

## 投資目標

本基金旨在透過主要投資於由收益較高的固定收益證券(包括主要以美元計值, 並由亞洲市場的發行人買賣或發行的投資級別、非投資級別及未獲評級的債券)組成的多元化投資組合, 達致較高水平的回報及資本增值。

## 投資策略

本基金一般將廣泛投資於固定收益證券及工具, 包括政府債券、公司債券、可轉換債券及金融票據。為了達致其投資目標, 本基金將投資於高收益證券(包括但不限於投資級別及非投資級別債券)及其他類似證券(已獲評級及未獲評級)。本基金亦可為投資及對沖目的投資於金融衍生工具。可用作投資用途的金融衍生工具為期貨、期權及認股權證。本基金亦可持有現金存款及可轉換證券。

## 基金資料

風險屬性	: RR4
基金規模	: 11.6598億美元
基金價格	: 11.672美元(AC-USD單位) 11.751港幣(AC-HKD單位) 6.763坡元(AC-SGD單位) 4.878美元(AM2-USD單位) 4.909港幣(AM2-HKD單位) 5.034坡元(AM2-SGD單位) 4.706澳幣(AM3H-AUD單位) 4.616歐元(AM3H-EUR單位)
三年波幅	: 13.06%(AC-USD單位)
五年波幅	: 12.23%(AC-USD單位)
投資組合收益率	: 11.03%
到期收益率	: 11.18%
註冊地	: 香港
類股成立日期	: 2012年1月26日(AC-SGD單位) 2020年5月12日(AM2-SGD單位) 2011年5月20日(AC-USD、 AC-HKD、AM2-USD、 AM2-HKD單位) 2014年4月3日(AM3H-AUD、 AM3H-EUR單位)
基金經理	: Alfred Mui / Ming Leap
管理費	: 每年1.25%
營運、行政管理及服務開支	: 無
轉換費用	: 最高不超過轉出所得款之 1%(自2018年11月16日起)
財政年度終結日	: 7月31日
股息	: 不分派股息(AC-USD、 AC-HKD、AC-SGD單位) 分派股息(AM2-USD、 AM2-HKD、AM2-SGD、 AM3H-AUD、AM3H-EUR單位)
最後派息	: 0.040600美元(AM2-USD單位) 0.040900港幣(AM2-HKD單位) 0.042100坡元(AM2-SGD單位) 0.034900澳幣(AM3H-AUD單位) 0.033000歐元(AM3H-EUR單位)
除息日	: 2024年2月29日(AM2-USD、 AM2-HKD、AM2-SGD、 AM3H-AUD、AM3H-EUR單位)
投資顧問	: 滙豐環球投資管理(香港) 有限公司

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。

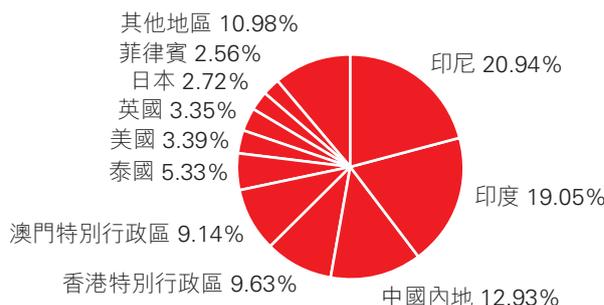
資料來源: 滙豐投資基金(香港)有限公司截至2024年2月29日。

## 基金績效

累積報酬按美元計算(%) <sup>1</sup>	自成立日				
	3個月	6個月	1年	2年	3年
基金(AC-USD單位)	4.4	8.0	-4.2	-16.7	-34.1
基金(AC-HKD單位)	4.7	7.9	-4.5	-16.5	-33.4
基金(AC-SGD單位)	5.3	7.6	-4.3	-17.4	-33.3
基金(AM2-USD單位)	4.4	8.0	-4.2	-16.6	-34.0
基金(AM2-HKD單位)	4.6	7.8	-4.6	-16.5	-33.5
基金(AM2-SGD單位)	5.2	7.6	-4.2	-17.4	-33.3
基金(AM3H-AUD單位)	4.1	7.4	-5.5	-18.7	-35.8
基金(AM3H-EUR單位)	4.0	7.1	-6.1	-20.3	-37.5

資料來源: Morningstar, Inc. 截至2024年2月29日。買回價比買回價, 將股息再作投資。

## 投資分佈



中國以彭博系統所稱之國家曝險為主; 依我國法規基金投資大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限, 且投資總金額不得超過該基金淨資產價值20%。

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
STANDARD CHART 7.875	1.88%
PT PERTAMINA 6.450 30/05/44	1.82%
CA MAGNUM HLDING 5.375 31/10/26	1.57%
CONTINUUM ENERGY 9.500 24/02/27	1.38%
KASIKORNBANK PCL 5.275	1.37%
GLP PTE LTD 3.875 04/06/25	1.37%
BANGKOK BANK/HK 5.000	1.35%
PT PERTAMINA 6.000 03/05/42	1.31%
US TREASURY N/B 4.250 15/02/54	1.27%
MINEJESA CAPITAL 4.625 10/08/30	1.23%

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)



## 信貸評級分佈 (市值%)

	基金
AA	2.10
A	1.18
BBB	18.91
BB	45.62
B	15.03
CCC	3.38
CC	1.78
D	2.02
無評級	7.62
現金	2.36

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	42.46
2-5年	36.91
5-10年	6.33
10+年	14.31
總計	100.00

排序根據到期日期限由長至短。

## 貨幣分佈 (市值%)

	基金
美元	97.96
日圓	1.26
印尼盾	0.96
韓圓	0.74
新加坡元	0.25
泰銖	0.24
離岸人民幣	0.17
澳元	0.10
在岸人民幣	0.09
加元	0.00
其他貨幣	-1.77

根據權重的市值由大至小排序。

## 行業分佈 (市值%)

	基金
消費類, 週期	17.60
銀行	13.56
能源	12.84
房地產	12.29
公用事業	11.32
政府	9.59
基礎物料	5.92
通訊	2.89
工業	2.73
消費類, 非週期	2.57
其他行業	6.34
現金	2.36

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2024年2月29日。

1. 對本基金表現可能有重大影響的變動: 2017年7月1日一調低受託人費用。2018年11月16日一變更收取首次認購費/轉換費的方式。

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。

本基金投資組合可能隨時間、投資策略調整而有所不同, 到期殖利率將隨投資組合而變動。

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, 亦不負責基金之盈虧, 亦不保證最低之收益, 投資人應詳閱基金公開說明書及投資人須知。非投資等級債券基金可能有部分投資於美國144A債券, 該債券屬私法性質, 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。

本基金可投資於可能涉及更高風險的期貨、期權、認股權證及或有可轉換證券等金融衍生工具, 可能涉及重大的信貸、交易對手、評等下降、市場、波動性、流動性、監管及政治風險。

依我國法規基金投資大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限, 且投資總金額不得超過該基金淨資產價值20%。

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信投資理財網。

本基金為債券型基金, 主要投資於亞洲非投資等級債券, 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。

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。

## 配息記錄一AM2-USD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29日	0.0404美元	0.85%	-0.75%
2023/10	2023年10月31日	0.0396美元	0.85%	-0.50%
2023/11	2023年11月30日	0.0396美元	0.82%	4.76%
2023/12	2023年12月29日	0.0409美元	0.83%	3.26%
2024/1	2024年1月31日	0.0408美元	0.83%	0.14%
2024/2	2024年2月29日	0.0406美元	0.82%	1.00%

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。

## 配息記錄一AM2-HKD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29日	0.0407港元	0.85%	-0.90%
2023/10	2023年10月31日	0.0399港元	0.85%	-0.58%
2023/11	2023年11月30日	0.0398港元	0.82%	4.54%
2023/12	2023年12月29日	0.0412港元	0.83%	3.27%
2024/1	2024年1月31日	0.0411港元	0.83%	0.16%
2024/2	2024年2月29日	0.0409港元	0.82%	1.14%

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。

## 配息記錄一AM2-SGD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29日	0.0422坡元	0.85%	0.31%
2023/10	2023年10月31日	0.0416坡元	0.85%	-0.09%
2023/11	2023年11月30日	0.0414坡元	0.84%	2.05%
2023/12	2023年12月29日	0.0421坡元	0.84%	2.06%
2024/1	2024年1月31日	0.0418坡元	0.82%	1.47%
2024/2	2024年2月29日	0.0421坡元	0.82%	1.62%

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。

## 配息記錄一AM3H-AUD類<sup>1</sup> \*AM3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29日	0.0341澳元	0.75%	-0.81%
2023/10	2023年10月31日	0.0332澳元	0.74%	-0.64%
2023/11	2023年11月30日	0.0337澳元	0.73%	4.65%
2023/12	2023年12月29日	0.0355澳元	0.75%	3.17%
2024/1	2024年1月31日	0.0354澳元	0.74%	0.05%
2024/2	2024年2月29日	0.0349澳元	0.73%	0.89%

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。

## 配息記錄一AM3H-EUR類<sup>1</sup> \*AM3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29日	0.0323歐元	0.72%	-0.86%
2023/10	2023年10月31日	0.0318歐元	0.72%	-0.66%
2023/11	2023年11月30日	0.0324歐元	0.71%	4.61%
2023/12	2023年12月29日	0.0331歐元	0.71%	3.04%
2024/1	2024年1月31日	0.0329歐元	0.70%	0.02%
2024/2	2024年2月29日	0.0330歐元	0.71%	0.87%

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。