

# 滙豐環球投資基金-印度固定收益 (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)

## 投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】

刊印日期：2021年1月31日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知（包括第一部分及第二部分）與基金公開說明書中譯本。  
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	滙豐環球投資基金-印度固定收益(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) HSBC Global Investment Funds –India fixed Income	成立日期	2012/08/20
基金發行機構	滙豐環球投資基金 HSBC Global Investment Funds	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	滙豐投資基金(盧森堡)有限公司	國內銷售基金級別	AC、ACEUR、AD、AM2、IC、ID、IM2、AM30AUD、AM30EUR
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元、歐元
總代理人	滙豐中華證券投資信託(股)公司	基金規模	8.9429億美元 (截至2020年12月31日)
基金保管機構	HSBC Continental Europe, Luxembourg (原名：HSBC France, Luxembourg Branch)	國人投資比重	6.38% (截至2020年12月31日)
基金總分銷機構	全球經銷商：HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	其他相關機構	N/A
收益分配	AD(年配)、AM2(月配)、AM30AUD(月配)、AM30EUR(月配)、ID(年配)、IM2(月配)	基金保證機構	無(本基金非保證型基金)
績效指標	無	保證相關重要資訊	無(本基金非保證型基金)

## 貳、基金投資標的與策略（簡介）(相關詳細資訊請參閱公開說明書中譯本第3.2節「子基金詳情」)

投資策略：本子基金投資於印度債券及其他類似固定收益證券之投資組合，旨在取得長期總報酬。

投資標的：本子基金在一般市場狀況下最低投資其淨資產之90%於：1.以印度盧比(INR)計價之投資級別及非投資級別以及未經評等之印度國內固定收益證券(例如債券)。此等證券為政府及/或公司所發行。2.以其他貨幣(例如美元)計價之投資級別及非投資級別以及未經評等固定收益證券。此等證券由印度政府或政府機構以及在印度設有註冊辦事處或進行大部分業務活動之公司所發行或保證。3.其他曝險於印度盧比計價固定收益證券之工具(例如結構債)。4.現金及現金工具。除非另經許可，為投資於印度國內固定收益證券，子基金將使用印度證券交易委員會(SEBI)核發之外國機構投資人(FII)執照，且將受可得之FII固定收益投資配額之限制。因此，本子基金僅在SEBI授予子基金配額時始得投資國內固定收益證券。投資人應注意，FII配額之取得並無法預測，因此本子基金有時可能會大量投資於印度以外非以印度盧比計價之投資標的。當子基金投資於非以印度盧比計價之工具，子基金通常將運用衍生性金融商品以投資於印度盧比。本子基金得投資最高達其淨資產100%於印度政府或印度政府機構所發行或保證之可轉讓證券。本子基金得投資至多其淨資產之10%於應急可轉換證券，惟其並不被預期超過5%。本子基金得為避險目的運用衍生性金融商品。本子基金亦得為投資目的(非大量)運用衍生性金融商品。本子基金被許可使用之衍生性金融商品包括但不限於期貨、選擇權、交換(例如信用違約交換及總報酬交換)及遠期外匯合約(包括無本金交割遠期外匯)。本子基金亦可能投資於內嵌衍生性金融商品之其他工具(例如結構債)。

## 參、投資本基金之主要風險(詳細說明請參閱公開說明書中譯本第1.4節「風險因素」第3.3節「子基金特殊風險」)

大部分新興市場債券仍未達到投資等級，投資於評級低於投資級別的固定收益證券所涉及的信用風險，較投資於投資級別的證券更大，因此，違約風險較大。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。本基金得投資於應急可轉換證券，應急可轉換證券可能就其結構遭受額外風險如：觸發水準風險、取消配息、資本結構反轉風險、延長贖回之風險、轉換風險、評估或減記風險、因不可預料因素導致之市場價值波動、產業集中風險、次順位工具及其他未知風險。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始

投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。投資印度證券子基金須持有印度證券交易委員會(SEBI)核發之外國機構投資人(FII)/子帳戶執照。所有外國機構投資人投資於政府債券及公司債之總額不得超過SEBI分配之限額。可能因無配額造成停止接受新申購或無法投資於該市場。

#### 肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為債券型基金，主要投資印度之債券，本基金風險程度之等級為RR3，適合非保守型投資人(依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」)。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。本基金相關風險請參閱本文件「參、投資本基金之主要風險」或公開說明書中譯本之第1.4節「風險因素」定義、第3.3節「子基金特殊風險」。

#### 伍、基金運用狀況

##### 一、基金淨資產組成：

##### 1.依投資類別：資料來源：滙豐環球投資管理(2020/12/31)

投資類別	比重%	投資類別	比重%
主權債	65.20	石油與天然氣	2.15
多元化金融服務	12.82	天然氣	2.12
電力	7.72	運輸	0.85
地區政府	4.09	現金	1.30
銀行	3.74		

##### 2.依投資國家或區域：資料來源：滙豐環球投資管理(2020/12/31)

投資國家	比重%
印度	98.70
現金	1.30

##### 3.依投資標的信評：

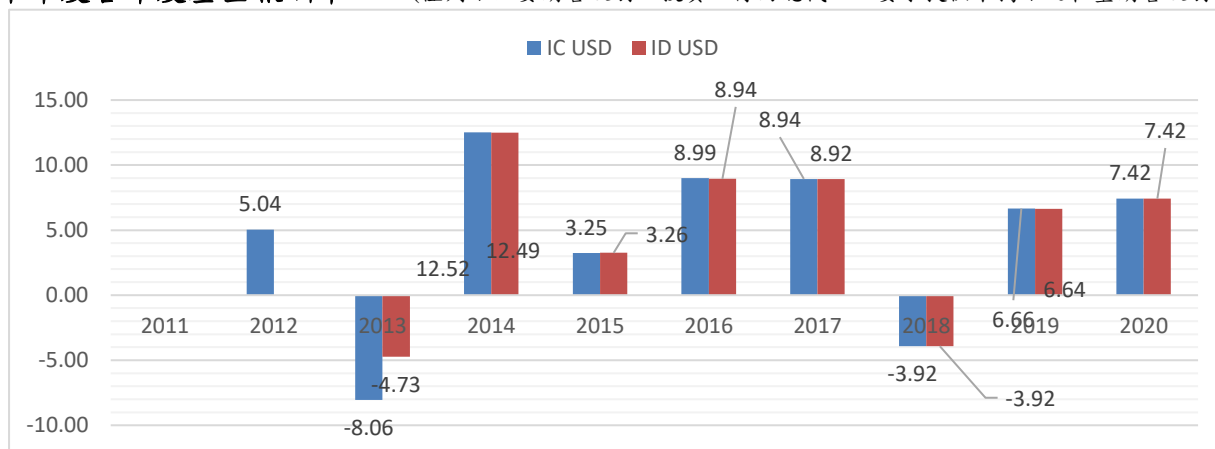
信用評等分佈	比重%	信用評等分佈	比重%
BBB	65.06	NR	32.10
BB	1.54	現金	1.30

##### 二、最近十年度基金淨值走勢圖：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)



資料來源：Lipper、資料日期：2020年12月31日。註：揭露最近十年度基金淨值走勢圖，該基金成立若未滿十年者，則揭露自成立以來之淨值走勢。

##### 二、最近十年度各年度基金報酬率%：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)



資料來源：Lipper，2020/12/31，原幣計價。

註：1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。

2.收益分配均假設再投資於本基金。3.成立當年未滿一年，當年度報酬率係以基金成立日至當年年底之報酬率表示。

**四、基金累計報酬率(%)：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)**

期 間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金級別成立日 起算至資料日止	級別成立日
AC 級別	3.20	6.82	6.72	7.96	26.52	NA	38.88	2012/8/20
AD 級別	3.19	6.82	6.72	7.94	26.43	NA	25.88	2013/1/25
IC 級別	3.37	7.18	7.42	10.09	30.72	NA	46.65	2012/8/20
ID 級別	3.36	7.18	7.42	10.06	30.60	NA	44.52	2013/6/28

資料來源：Lipper，2020/12/31，原幣計價。

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

**五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)**

年度	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
AD 級別(美元)	NA	NA	0.09736	0.301688	0.428402	0.413104	0.448033	0.486888	0.479346	NA
AM2 級別(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.457530	0.681182	0.514145	NA
ID 級別(美元)	NA	NA	NA	0.39534	0.48516	0.52129	0.562001	0.659602	0.589037	NA
IM2 級別(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.669496	0.662126	NA
AM3OEUR(歐元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.279827	0.493355	NA
AM3OAUD(澳幣)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.259075	0.454908	NA

**六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)**

年度	2016	2017	2018	2019	2020
AC級別費用率(%)	1.44	1.45	1.45	1.45	NA
ACEUR級別費用率(%)	1.44	1.45	1.45	1.45	NA
AM2級別費用率(%)	1.44	1.45	1.45	1.45	NA
AD級別費用率(%)	1.45	1.45	1.45	1.45	NA
IC級別費用率(%)	0.80	0.8	0.80	0.80	NA
ID級別費用率(%)	0.80	0.8	0.80	0.80	NA
IM2級別費用率(%)	NA	NA	0.80	0.80	NA
AM3OEUR級別費用率(%)	NA	NA	1.47	1.47	NA
AM3OAUD級別費用率(%)	NA	NA	1.48	1.48	NA

**七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率** 資料來源：滙豐環球投資管理(2020/12/31)

	投資標的	比重%		投資標的	比重%
1	INDIA GOVT BOND 6.790 15/05/27	8.22	6	INDIA GOVT BOND 7.260 14/01/29	4.27
2	INDIA GOVT BOND 7.170 08/01/28	6.41	7	INDIA GOVT BOND 6.680 17/09/31	4.06
3	INDIA GOVT BOND 7.270 08/04/26	6.36	8	INDIA GOVT BOND 7.570 17/06/33	3.41
4	INDIA GOVT BOND 7.320 28/01/24	5.96	9	INDIA GOVT BOND 5.220 15/06/25	3.09
5	INDIA GOVT BOND 7.720 25/05/25	4.66	10	INDIA GOVT BOND 6.180 04/11/24	2.83

**陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式(依公開說明書規定)**

項目	計算方式或金額
經理費(A/I)	每年基金淨資產價值之(1.1%/0.55%)
保管費	N/A
申購手續費	最高不超過申購金額之 3.10%
買回費	N/A
轉換費	最高不超過轉換金額的 1%
短線交易買回費用	N/A
反稀釋費用	反稀釋費用：自 2020 年 3 月 30 日起，基金董事會暫時將滙豐環球投資基金說明書第 2.9 節所披露的最高定價(另譯：訂價)調整比率(一般設為 2%)上調至一個可符合全體股東最佳利益的水平，直至另行通知為止
其他費用(如買回收件手續費、分銷費、召開受益人會議或股東會費用、績效費)(A/I)	營運、行政管理及服務開支每年(0.35%/0.25%)



選時交易/頻繁交易費用	執行股份類別貨幣避險所收取的費率不超過投資組合貨幣避險股份類別或基本貨幣避險股份類別的每年資產淨值的0.025%。 最高達資產淨值的2%
-------------	---

## 柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負：投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第12條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。境外稅負：各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書第二節(2.19)瞭解相關稅負。

## 捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
- 二、公告方式：於總代理人滙豐中華證券投資信託(股)公司網站 ([www.assetmanagement.hsbc.com.tw](http://www.assetmanagement.hsbc.com.tw)) 或境外基金資訊觀測站 ([www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)) 公告。

## 玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

- 一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人。但境外指數股票型基金(境外ETF)於證券交易市場進行交易者，不在此限。
- 二、投資人可於境外基金資訊觀測站 ([www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)) 查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

## 拾、其他

無。

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。本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。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。本基金經金管會核准，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。**

本基金可投資投資等級、非投資等級及未經評等之印度國內債券，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。本基金可投資於可能涉及更高風險的期貨、遠期、選擇權及應急可轉換證券等金融衍生工具，也可能投資於結構債等內嵌衍生性金融商品之其他工具，可能涉及重大的信貸、交易對手、評等下降、應急可轉換證券之觸發水準及轉換風險、市場、波動性、流動性及監管風險。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。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。

本基金實施公平價格調整機制與反稀釋機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第16~19頁。本基金採反稀釋機制調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者，不論投資人申贖金額多寡，均會以調整後淨值計算。

滙豐中華投信獨立經營管理，服務電話：(02) 6633-5808