

重要資料：

- 本基金主要投資於固定收益證券。
- 本基金涉及與投資於新興市場有關的風險。
- 具有損失吸納特徵的債務工具、非投資級別債券及資產抵押證券涉及額外風險及波動性。
- 由於本基金的基本貨幣、投資及份額類別可按不同的貨幣計值，故此，外匯管制及匯率波動可能對投資者構成不利影響。並不保證有關份額類別的貨幣對沖策略可達致其預期效果。
- 本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。派息不獲保證及會導致資本蠶食及資產淨值減少。
- 本基金可投資於金融衍生工具作投資用途，可能使本基金的資產淨值較波動。
- 本基金之投資可能涉及重大的信貸、貨幣、波動性、流動性、利率、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 基金產品並不同於定期存款。投資者不應僅就此文件提供之資料作出投資決定，而應細閱本基金之銷售文件。

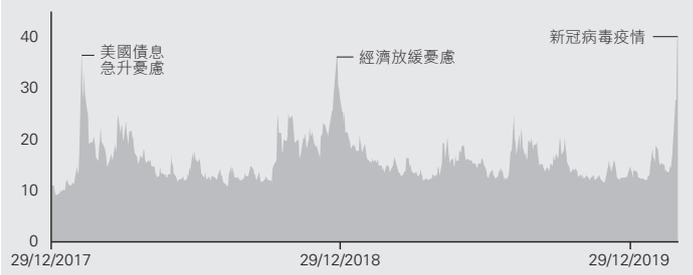
滙豐環球投資基金 — 環球短期債券

為何考慮本基金？

1. 新型冠狀病毒疫情造成的不明朗因素令避險情緒急升

- ◆ 由於波幅加劇，風險管理至關重要
- ◆ 投資短存續期證券，可望透過降低整體利率風險及提升債券持倉的多元化程度，從而減低投資波幅

自2018年以來芝加哥期權交易所波幅指數¹

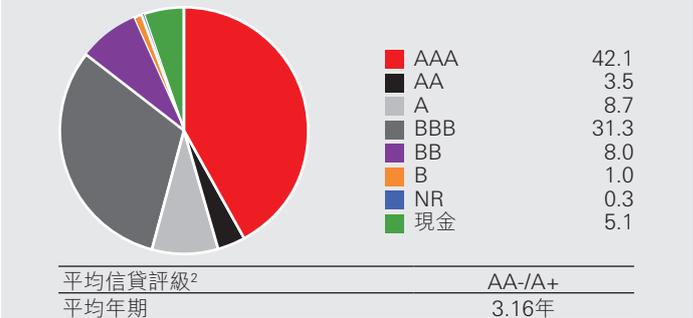


1. 資料來源：滙豐環球投資管理、DataStream，截至2020年2月29日。

2. 短存續期債券*是波幅較低的投資選擇

- ◆ 基金旨在分散投資於不同資產類別及國家
- ◆ 優質資產有助降低波幅（平均信貸評級²：AA-/A+）
- ◆ 較短的存續期*可減少利率波動風險

信貸評級分佈(%)²



* 短存續期債券通常指在一至三年內到期的債券。2. 資料來源：滙豐環球投資管理，截至2020年3月31日。平均信貸評級使用「指數評級」，為標普、惠譽及穆迪評級的平均值。基金及基準指數的平均評級並不包括評級為NR或NA的證券。

3. 捕捉短期信貸市場的吸引收益率

- ◆ 近期市場動盪令資產被無差別地拋售，使各行業的債券息差拉闊，帶來吸引的投資機遇
- ◆ 全球各國央行大幅放寬政策，為信貸市場帶來龐大支持

一至三年期投資級別環球企業債券息差(主要行業)³

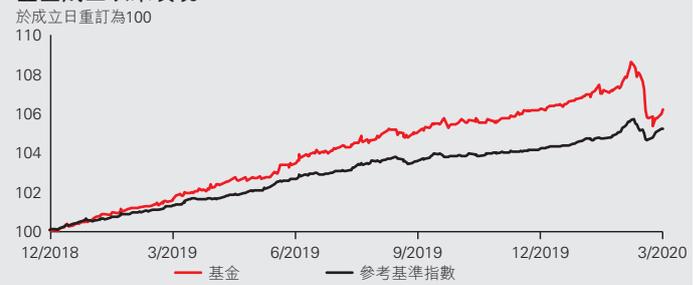


3. 資料來源：彭博，數據截至2020年4月16日。

4. 收益潛力及穩健表現

- ◆ 本基金自成立以來表現領先於基準指數，致力為投資者提供每月收益潛力（僅限於AM類別⁵；派息不獲保證，並可從資本支付）
- ◆ 適合希望在賺取潛在正回報的同時管理下行風險的投資者

基金成立以來表現⁴



4. 資料來源：滙豐環球投資管理，數據指AM2美元股份類別，截至2020年3月31日。曆年表現：-0.09%（2020年年初至今）；5.81%（2019年）；0.40%（2018年）。過往表現並非未來回報的指標。所示數據按股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，股息再作投資，已扣除費用。假如投資表現並非以港元或美元計價，以港元或美元為本幣的投資者須承受匯率波動風險。5. 股息不獲保證，並可從資本支付，導致蠶食資本及資產淨值減少。正分派收益率並不代表正回報。

投資目標

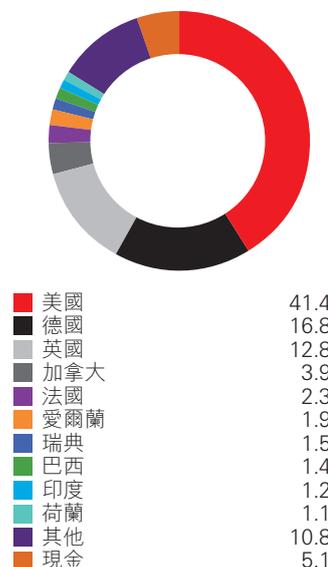
本基金透過投資於平均期限預期為6個月至3年之間的債券投資組合，旨在提供長期總回報。

潛在風險

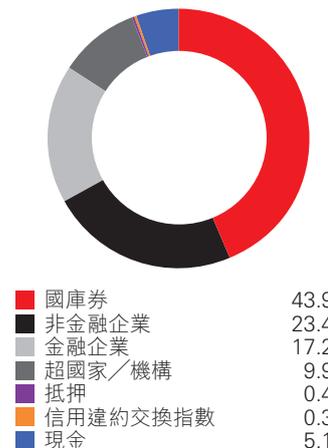
- ◆ 投資風險：基金為投資基金。基金的投資組合價值可能因下列任何主要風險因素而下跌，而你在基金的投資亦可能蒙受虧損。
- ◆ 一般流動性風險：本基金的投資組合將承受流動性風險—意味著其需時出售資產及／或資產可能需以折讓價出售。
- ◆ 利率風險：一般而言，利率上升時，固定收益工具的價格會下跌，而利率下跌時，其價格則會上升。
- ◆ 信貸風險：當固定收益證券的發行人違約，基金可能須承受相等於該投資價值的損失。
- ◆ 主權債務風險：本基金投資於由政府發行或擔保的證券可能面臨政治、社會及經濟風險。
- ◆ 有關債務的風險：基金須承受評級下降風險、波動性風險、流動性風險、估值風險、信貸評級風險、主權債務風險，及新興市場固定收益風險。
- ◆ 外匯風險：由於基金的資產與負債及股份類別可按有別於基本貨幣的貨幣計值，故此，外匯管制規例或該基本貨幣兌其他貨幣的匯率變動可能對基金構成有利或不利的影響。
- ◆ 衍生工具風險：投資於金融衍生工具可能導致基金承受產生重大虧損的高風險。
- ◆ 有關對沖及貨幣對沖股份類別的風險：如投資者選擇將其本國貨幣兌換為貨幣對沖股份類別的參考貨幣，隨後投資於貨幣對沖股份類別，則投資者應知悉，彼等或會因貨幣對沖股份類別的參考貨幣與本國貨幣之間匯率波動而承受更高的貨幣風險及可能蒙受重大損失。
- ◆ 與從資本中作出分派相關的風險：從資本中或實際上從資本中撥付股息，即代表投資者從當初投資基金之款項中獲付還或提取部分金額，或從原本投資應佔的任何資本收益中獲付還或提取金額。該等分派將導致本基金的每股資產淨值即時減少。
- ◆ 人民幣計價類別的風險：本基金提供人民幣計值的股份類別。認購及贖回本基金可能涉及某貨幣與人民幣之間的兌換。貨幣兌換將按適用的匯率及在適用的差價規限下進行。

有關風險的更多詳細資料，投資者應參閱基金文件。

地區分佈(%)⁶



行業分佈(%)⁶



基金資料

類別成立日期：	AM2類／AM2HKD類／AM3HAUD類：2018年12月6日 AM3HRMB類：2018年12月12日 AC類：2015年2月27日	首次認購費：	最高達認購總額的3%
基金類別：	AM2類／AM2HKD類／AM3HAUD類／AM3HRMB類／AC類	管理費：	每年0.50%
基本貨幣：	美元	轉換費：	最高達轉出所得款項的1%
股份類別貨幣：	美元／港元／澳元／人民幣	進行交易：	每日
最低投資額：	1,000美元／10,000港元／1,500澳元／10,000人民幣	股息政策 ⁷ ：	每月(如有)
		基金經理：	Ernst Osiander
		參考基準：	彭博巴克萊環球綜合指數(1-3年，美元對沖)

6. 資料來源：滙豐環球投資管理，數據截至2020年3月31日。7. 派息不獲保證及可能從股本中分派，會導致資本蠶食及資產淨值減少。

本文件只提供一般性資料，並不針對任何可能收到本文件的人士的具體投資目標、財務狀況和特別需求。在此表達之意見可因應情況修改而不作另行通知。本文件並非銷售文件，且不构成建議、要約出售或招攬購買或認購任何投資。本文件所載任何預測、預計或目標僅供說明用途，且並非任何形式的保證。滙豐環球投資管理(香港)有限公司(「滙豐環球投資管理」)就預測、預計或目標未能達成概不承擔任何責任。本文件內的資料乃取自滙豐環球投資管理合理地相信可靠的來源。然而，無論明示或暗示，滙豐環球投資管理不保證、擔保或代表本文件內該等資料的準確性、有效性或完整性。投資附帶風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其它資料，包括風險因素。此文件並未經證券及期貨事務監察委員會批閱。

版權 © HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited (滙豐環球投資管理(香港)有限公司) 2020。版權所有。本文件由HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited (滙豐環球投資管理(香港)有限公司) 刊發。

www.assetmanagement.hsbc.com/hk