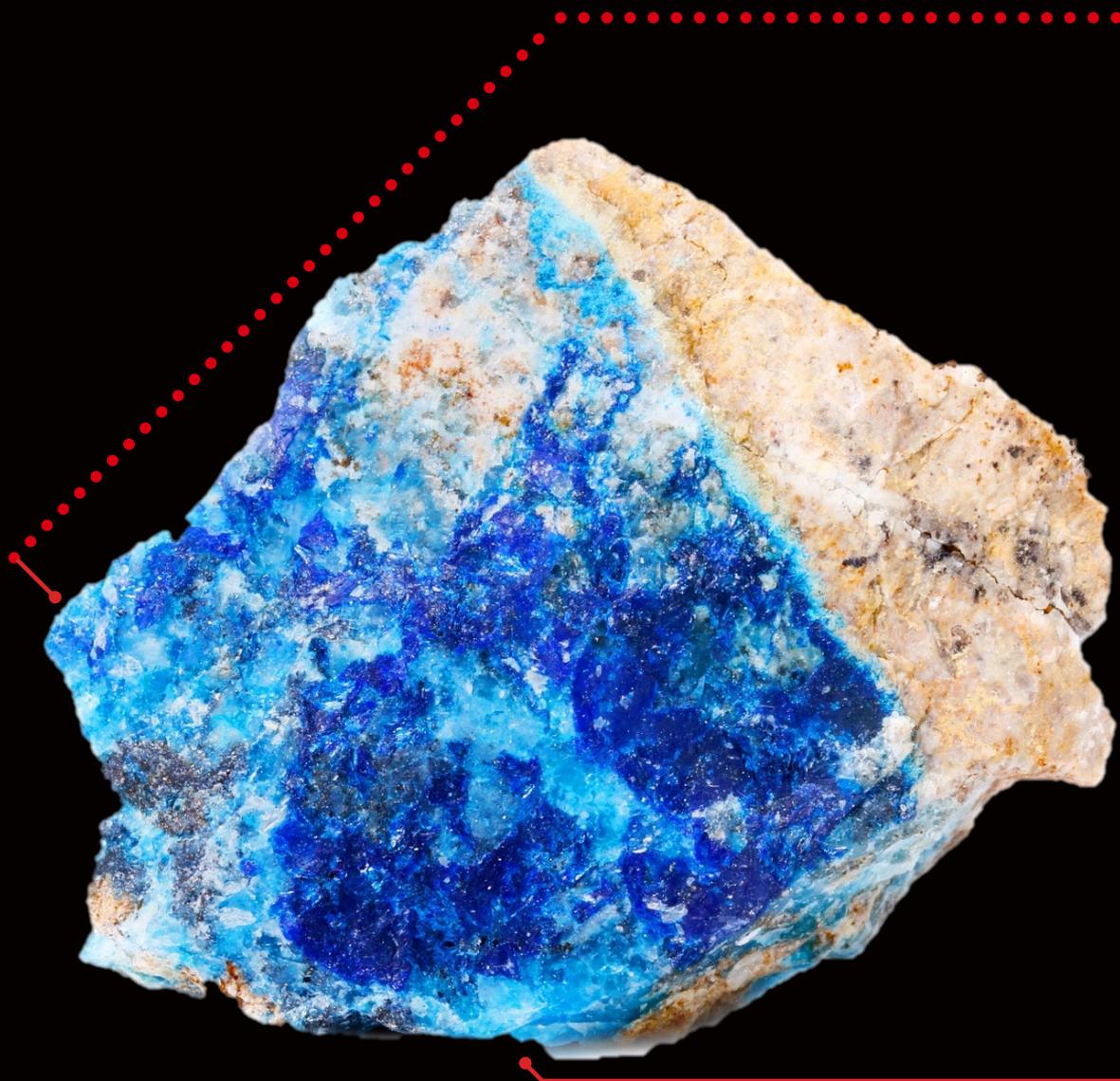


**重要資料：**

- 本基金主要投資於平均期限為6個月至3年之間的固定收益證券。
- 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、信用評級、貨幣、波動性、流動性、一般債務證券、非投資級別及未評級的債務證券、主權債務、新興市場、利率、估值、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 投資組合貨幣對沖股份類別或人民幣計價類別涉及較高的貨幣和匯率風險。
- 投資者不應僅就此文件作出投資決定，詳情應參閱銷售文件。

滙豐環球投資基金

# 環球短期債券



滙豐投資管理  
HSBC Asset Management

# 為何選擇基金？

## 1. 短期債券更能抵禦利率變動

- ◆ 儘管西方的金融環境緊張（包括國內生產總值及利潤放緩），政策利率於2024年上半年（正常化前）將維持高水平
- ◆ 本基金主要投資於短期債券<sup>^</sup>（有效存續期為2.62年）<sup>1</sup>，更能抵禦利率波動，並能作為防守型部署對抗市場動盪

### 美國聯邦公開市場委員會經濟預測摘要

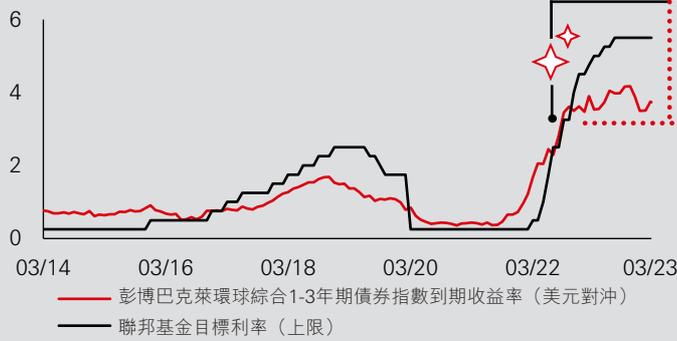
	2023	2024	2025	長期
國內生產總值（按年%）	2.6	1.4	1.8	1.8
失業率（%）	3.8	4.1	4.1	4.1
核心個人消費開支通脹（%）	3.2	2.4	2.3	2.0*
聯邦基金利率（%）	5.4	4.6	3.6	2.5

<sup>^</sup> 本基金旨在透過投資於平均期限預期為6個月至3年的債券投資組合提供長線總回報。  
資料來源：美國聯儲局，截至2023年12月。\*長期數據是整體個人消費開支通脹而非核心個人消費開支。

## 2. 把握目前收益率吸引的優勢

- ◆ 從歷史角度來看，短存續期信貸的收益率仍處於吸引水平
- ◆ 本基金能把握目前短期投資級別信貸市場收益率吸引的優勢，提供入息來源潛力

### 短期債券收益率處於吸引水平(%)



資料來源：彭博、滙豐投資管理，截至2024年3月6日。

## 3. 每月入息潛力吸引

- ◆ 本基金尋求提供吸引的潛在入息來源（只限AM類）
- ◆ AM2類—美元的最新年化收益率為6.32%<sup>2</sup>（派息不獲保證及可能從股本中分派）

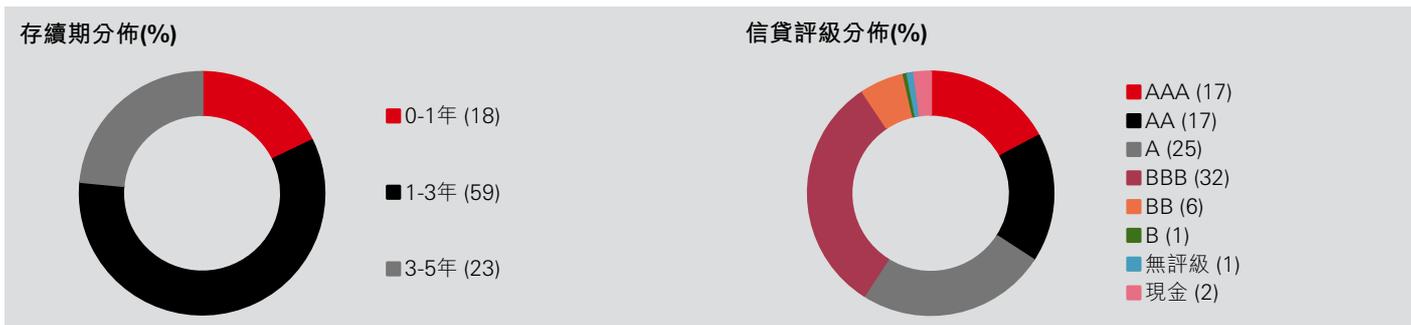
### AM2類—美元的派息記錄（派息不獲保證及可從股本中分派）

除息月	年化收益率 <sup>2</sup>
2024年1月	6.32%
2023年12月	6.41%
2023年11月	6.40%

資料來源：滙豐投資管理，數據截至2024年1月31日。

## 4. 優質資產，更佳的分散投資

- ◆ 本基金分散投資於環球多個行業板塊的投資級別債券，平均信貸評級為A+/A<sup>1</sup>
- ◆ 投資組合內的多元化環球優質資產有助提供相對防守特性，在不明朗的經濟環境下減低波幅

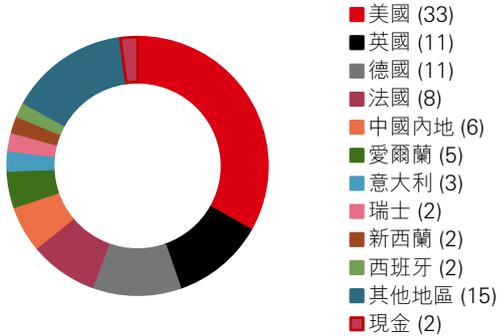


資料來源：滙豐投資管理，數據截至2024年1月31日。

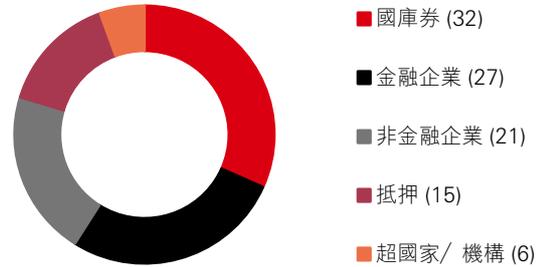
1. 資料來源：滙豐投資管理，截至2024年1月31日。2. 不保證派息，且可能從資本支付，此將導致資本侵蝕和資產淨值減少。正數分派收益率不代表正數回報。過去的分派收益及支付不代表未來的分派收益及支付。過去支付可能包括已分派收入及資本。年化收益率的計算方法： $(1 + (\text{股息金額} / \text{除息資產淨值}))^{12} - 1$ 。年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算，且假設股息會再投資，具體數字可能高於或低於實際全年股息收益率。

## 資產分佈(%)<sup>3</sup>

國家/ 地區分佈



行業分佈



## 投資目標

本基金旨在透過投資於平均期限預期為6個月至3年的債券投資組合提供長線總回報。

### 潛在風險

- ◆ **投資風險及波動風險：**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，故閣下於基金的投資可能會蒙受虧損。概不保證可償還本金
- ◆ **利率風險：**債務證券通常須承受利率風險。一般而言，當利率下跌時，債務證券的價格會上升，而利率上升時，其價格則會下跌
- ◆ **信貸風險：**基金須承受基金可能投資的債務證券之發行人的信貸/ 違約風險。若債務證券的發行人在支付本金或利息方面違約，本基金可能蒙受重大虧損及基金的資產淨值可能受到不利影響
- ◆ **有關債務的風險：**基金須承受估值風險及信貸評級風險
- ◆ **衍生工具風險：**使用衍生工具作投資用途可能涉及槓桿。槓桿可能導致損失遠遠大於基金對衍生工具的投資金額，令基金遭受重大損失的風險增加
- ◆ **投資組合貨幣對沖類別的風險：**投資組合貨幣對沖股份類別旨在將股份類別的類別貨幣與有關基金的基本貨幣之間的匯率波動影響降至最低，即類別貨幣的價格與基本貨幣的價格走勢相若
- ◆ **與從資本中/ 實際從資本中作出分派相關的風險：**就若干類別而言，可能從資本中或實際上從資本中撥付股息，即代表從投資者的原本投資中獲付還或提取部分金額或從該原本投資應佔的任何資本收益中獲付還或提取金額。任何股息的撥付可能導致該類別的每股資產淨值即時減少
- ◆ **其他風險：**一般流動性風險、貨幣風險、非投資級別及未評級債務證券風險、主權債務風險、新興市場風險、人民幣計值類別的風險

有關風險因素的詳情，請參閱銷售文件。

## 基金詳情

基金規模：	18.3億美元 <sup>4</sup>	認購費：	最高為總認購額的3%
類別成立日期：	2018年12月6日（AM2、AM2HKD、AM3HAUD） 2018年12月12日（AM3HRMB）	管理費：	每年0.50%
基金類別：	AM2、AM2HKD、AM3HAUD、AM3HRMB	轉換費：	最高為轉出收益的1.00%
基本貨幣：	美元	交易：	每日
股份類別貨幣：	美元/ 港元/ 澳元/ 人民幣	股息政策 <sup>5</sup> ：	每月（如有）
最低投資額：	1,000美元/ 10,000港元/ 1,500澳元/ 人民幣10,000元	基金經理：	Ernst Josef Osiander, Oliver Boulind

4. 資料來源：滙豐投資管理，截至2024年1月31日。5. 股息沒有保證，且可能從資本支付，這將導致資本侵蝕和資產淨值減少。

本文件只提供一般資料，並不針對任何可能收到本文件人士的具體投資目標、財務狀況和特別需求。在此表達之意見及觀點可能修改而不作另行通知。本文件並非銷售文件，且不構成建議、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（「滙豐投資管理」）概不就未能達成預測、預計或目標承擔任何責任。本文件內的資料乃取自滙豐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，過去表現不代表將來表現。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）2024。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](http://www.assetmanagement.hsbc.com/hk)