

#### 重要資料：

- 本基金可直接投資於股票、債券及其他資產類別，並可投資於其他基金以達至投資目標。
- 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、非投資級別債券及未獲評級債券涉及額外風險及波動性。
- 本基金可投資於對沖基金、絕對回報策略、私募股權及房地產行業，可能導致重大虧損。
- 本基金或會投資於其他基金，須承擔本基金及所投資的基金的費用及開支。
- 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。
- 本基金可從資本中或未扣除開支前發放股息／派付。派息／派付不獲保證及會導致資本蠶食及資產淨值減少。發放派付的類別可能會長時間地從資本中作出付款，及從長遠來看可能會導致重大或全部的資本蠶食。
- 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。

## 滙豐組合—環球智選1 滙豐組合—環球智選2



# 為何選擇這些基金？

## 1. 新型冠狀病毒疫情導致避險情緒急升

- ◆ 市場波幅增加，組合分散投資乃是關鍵
- ◆ 債券比重較高、風險較低的多元資產組合有助加強防守性，同時在市況好轉時捕捉增長潛力

### 2018年至今股票市場表現及芝加哥期權交易所波幅指數<sup>1</sup>



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

## 2. 在波動的市場展現抗跌力

- ◆ 儘管基金受市場的強烈反應影響，但與環球股市相比，基金仍展現較強的抗跌力
- ◆ 投資組合的防禦性質及較高的債券比重，有助基金達至較低的波幅水平

### 基金波幅水平<sup>2</sup>

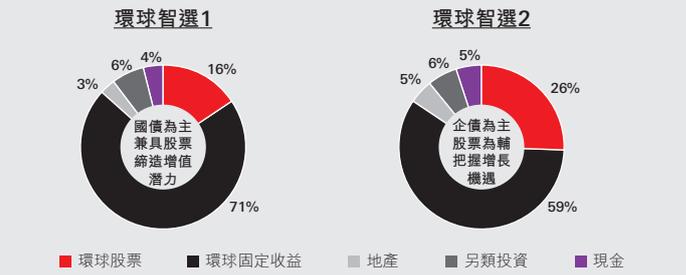
環球智選1	環球智選2
4.1%	6.1%

2. 資料來源：滙豐環球投資管理，截至2020年3月31日，指累積股份類別（AC類）。成立（2009年10月20日）至今數據，作為衡量基金的價格變動（上升或下跌）相對基金平均表現的百分比。

## 3. 投資組合高度分散以駕馭市況

- ◆ 基金對成熟市場政府債券等被視為「避險」的資產持倉偏重，此等資產近期急升，基金因而受惠
- ◆ 基金透過股票、債券、房地產投資信託等主動及被動型管理投資，投資於各資產類別，以提供增長潛力

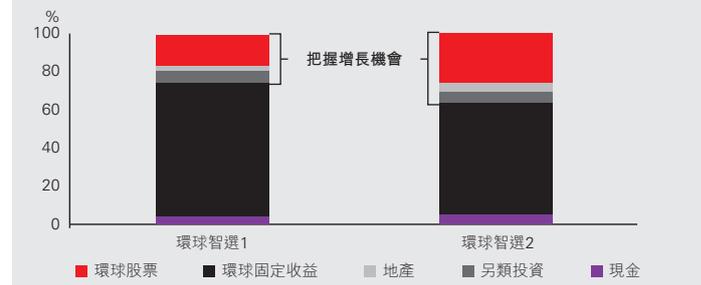
### 資產配置<sup>3</sup>



3. 資料來源：滙豐環球投資管理，數據截至2020年3月31日。在此顯示的任何投資組合特徵，包括策略和配置等，僅用於說明用途。這些特徵可能因產品、客戶授權或市場情況而異。資料可能會不時更改而不作另行通知。以上顯示的數據以透視的方式顯示，代表基金可能不會直接持有這些證券，而這些證券的投資可能是通過其他基金。

## 4. 為保守投資者提供增長型資產的投資途徑

- ◆ 透過環球智選1及2，保守投資者可把握增長機會，同時維持整體的防守型定位
- ◆ 基金亦旨在提供每月收入（僅適用於AM類）。環球智選1及環球智選2的年化股息率（2020年3月）分別為2.68%<sup>4</sup>及3.29%<sup>4</sup>（派息不獲保證及可從股本中分派）



4. 資料來源：滙豐環球投資管理，指AM股份類別，2020年3月27日除息。派息不獲保證及可從股本中分派，導致資本侵蝕以及資產淨值的減少。正分派收益率不代表正回報。過去的分派收益率和付款不代表未來的分派收益率和付款。歷史付款可以包括分配的收入和資本。年化股息率的計算方法為複合收益率計算： $(1 + (\text{股息金額} / \text{除權後資產淨值}))^{12} - 1$ 。年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算（股息再投資），並可能高於或低於實際每年股息收益率。

## 主要風險

- ◆ 投資風險：本基金的投資組合內的投資價值有機會下跌，而閣下的投資亦可能蒙受虧損。並不保證償付投資本金。
- ◆ 新興市場風險：本基金可投資於成熟市場及新興市場。相對較成熟市場，投資於新興市場須承受較高損失的風險，包括較高的政治、稅務、經濟、外匯、流動性、市場波動（如利率及價格波動）及監管風險。
- ◆ 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：本基金的債券投資須承受債券發行人的信貸風險。當發行人違約，本基金可能須承受相等於該投資價值的損失。
- ◆ 貨幣風險：外匯管制監管機構或基本貨幣兌其他貨幣的匯率變動可能對本基金構成不利的影響。貨幣匯率的變動可能影響本基金的股份價值、所賺取的股息或利息，以及所變現的盈虧。
- ◆ 另類投資風險：基金可投資於對沖基金、絕對回報策略、私募基金及房地產行業。由於該等投資涉及特殊風險和較高風險，可能導致該等資產類別的投資產生重大虧損或（在若干情況下）全部虧損。
- ◆ 衍生工具風險：包括但不限於市場波動風險、信貸風險、對手方風險、流動性風險、估值風險及槓桿風險。如衍生工具發行人違約，或該等證券或相關資產未能變現或表現不佳，投資者的投資可能蒙受重大虧損或（在若干情況下）全部虧損。
- ◆ 與投資於其他基金相關的風險：當本基金投資於相關基金時，可能會承擔雙重費用。此等風險可能對本基金的資產淨值造成不利影響。

請參閱銷售文件以了解詳情。

## 基金詳情

	環球智選1	環球智選2
累積股份類別：	AC類/ACHKD類	
派息股份類別：	AM類/AMHKD類/AMHAUD類/AMHEUR類/AMHGBP類	
貨幣：	美元/港元/澳元/歐元/英鎊	
最低初始認購額：	美元1,000/港元10,000/澳元1,500/歐元850/英鎊650	
管理費(每年)：	1%	
交易頻率：	每日	
派息/派付政策：	每月(如有，僅適用於AM類)派息並不保證並可從股本中分派 <sup>5</sup>	

資料來源：5. 派息不獲保證及可從股本中分派，導致資本侵蝕以及資產淨值的減少。正分派收益率不代表正回報。過去的分派收益率和付款不代表未來的分派收益率和付款。歷史付款可以包括分配的收入和資本。於2019年8月前的年化股息率的計算方法為簡單收益率計算： $((\text{股息金額}/\text{除淨日每股或每單位資產淨值}))^{12}$ ；於2019年8月後的年化股息率的計算方法為複合收益率計算： $(1 + (\text{股息金額}/\text{除權後資產淨值}))^{12} - 1$ 。年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算(股息再投資)，並可能高於或低於實際每年股息收益率。

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