

重要資訊：

- 本基金主要投資於印度債券及固定收益證券。
- 本基金投資於印度債券時或須遵守印度的許可證法規，涉及額外風險，包括配額限制及稅務風險。
- 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、信貸評級、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、利率、估值、地域集中性、新興市場、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

印度固定收益



「息」放現金潛力



*



*資料來源：FSA Fund Awards Hong Kong 2023，
2023年2月。投資涉及風險。過去表現不代表未來表現。



滙豐投資管理
HSBC Asset Management

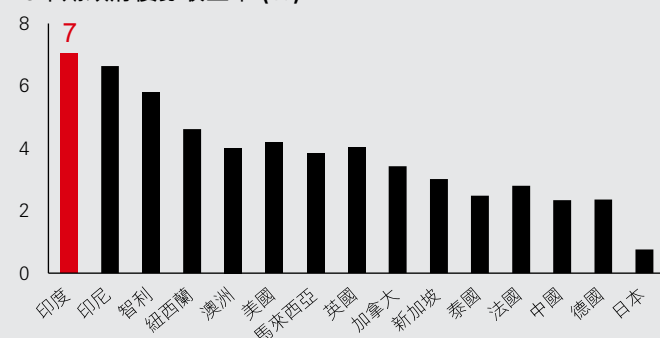
為何選擇基金？

1. 印度債券的收益率吸引

- ◆ 印度政府及企業債券的絕對收益率及相對於其他市場的收益率均具競爭力
- ◆ 印度政府債券將在今年被納入摩根大通新興市場指數，並將於明年被納入彭博新興市場債券指數¹。這有望吸引外國資金流入印度債券市場，並進一步收窄債券息差



10年期政府債券收益率 (%)



資料來源：彭博，數據截至2024年3月。投資涉及風險。過去表現不代表未來表現。僅供說明。

2. 經濟增長及貨幣機遇

- ◆ 國際貨幣基金組織預測印度今年經濟增長率達6.8%，有望成為全球增長最快的主要經濟體²
- ◆ 近年來，隨着印度的外匯儲備增加、經常帳改善，加上印度資本市場其吸引力，印度盧比展現出相對穩定性

印度盧比的波幅較低

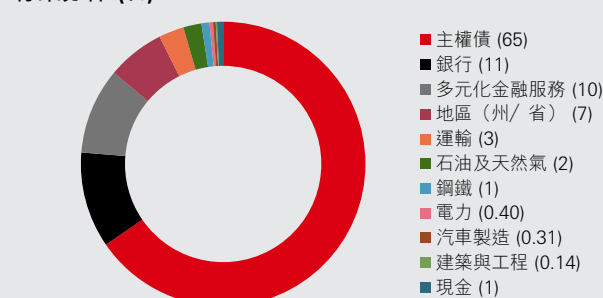
貨幣兌美元	自2022年1月起 年化波幅 (%)
日圓	10.2
英鎊	9.0
歐元	7.8
人民幣	5.2
印度盧比 🍷	3.8 🍷

資料來源：彭博，截至2024年3月。根據自2022年1月以來的每週數據計算。投資涉及風險。過去表現不代表未來表現。僅供說明。

3. 聚焦優質印度債券

- ◆ 印度固定收益市場主要面向印度國內，因此難以涉足
- ◆ 基金由獲獎團隊³管理，讓投資者有機會涉足印度市場的政府債券、半主權債券以及優質企業債券

行業分佈 (%)



資料來源：滙豐投資管理，截至2024年2月29日。配置有可能會更改。

4. 每月收益潛力吸引

- ◆ 基金旨在提供吸引的潛在每月收益（僅適用於AM類）
- ◆ AM2類最新的年化股息收益率為7.60%⁴（派息不獲保證，及可從股本中分派）

AM2類的派息記錄（派息不獲保證及可從股本中分派）

除息月	年化收益率 ⁴
2024年2月	7.60%
2024年1月	7.56%
2023年12月	7.65%

1. 於2023年9月21日，摩根大通宣布將23隻印度政府債券納入其新興市場指數，包括新興市場債券指數、新興市場政府債券指數及新興市場企業債券指數系列。於2024年3月5日，彭博指數服務公司宣布自2025年1月31日起將34種印度政府債券納入彭博新興市場幣政府指數及相關指數。2. 資料來源：國際貨幣基金組織世界經濟展望報告，截至2024年4月。本文件所載任何預測、預計或目標僅供參考用途，且並非任何形式的保證。滙豐投資管理概不就未能達成任何預測、預計或目標承擔責任。3. 指基金獲得Fund Selector Asia Fund Awards Hong Kong 2023新興市場債券組別金獎。資料來源：FSA Fund Awards Hong Kong 2023，2023年2月。投資涉及風險。過去表現不代表未來表現。4. 資料來源：滙豐投資管理，截至2024年2月29日。派息不獲保證，且可能由資本支付，此將導致資本侵蝕和資產淨值減少。正數分配收益率不代表正回報。過去的分配收益和支付，不代表未來的分配收益和支付。過去支付可能包括已分配的收入和資本。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配計算，股息將會再投資，可能高於或低於實際全年股息收益。

投資目標

本基金透過投資於印度債券及其他類似固定收益證券的投資組合，旨在提供長期總回報。

潛在風險

- ◆ **投資風險及波動風險：**本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，故閣下於本基金的投資可能會蒙受虧損。概不保證可償還本金
- ◆ **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。當出現大量市場參與者尋求變現其投資（可能包括本基金）的特殊市況時，此風險便較大。本基金可運用若干技巧管理流動性，包括定價調整及暫時停止贖回
- ◆ **貨幣風險：**若相關資產的貨幣有別於用作股份報價的貨幣（無論以基本貨幣還是其他指定貨幣列示），該價格可能因此等貨幣之間(或如屬貨幣對沖股份類別，則為相關資產的貨幣與基本貨幣之間)的匯率波動而受到不利影響。匯率可能受匯率管控，以及其他政治及經濟事件變化影響
- ◆ **一般債務證券風險：**本基金面臨信貸風險、信貸評級風險、利率風險、估值風險、非投資級別及未評級債務證券風險、主權債務風險
- ◆ **地域集中風險：**本基金集中投資於若干地區。本基金的價值可能比具有更廣泛投資組合的基金更反覆波動
- ◆ **新興市場風險：**本基金投資於新興市場，新興市場可能涉及投資於較發達市場一般不會涉及的較多風險及特殊考慮因素，例如較高的流動性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不確定因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險，以及大幅波動的可能性
- ◆ **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：**基本貨幣對沖類別的風險、衍生工具風險、人民幣計價類別的風險

有關風險因素的詳情，請參閱銷售文件。

基金詳情

基金規模：	8.00億美元 ⁵	股份類別貨幣：	美元/ 港元/ 澳元/ 加元/ 歐元/ 英鎊/ 人民幣
成立日期：	2017年6月29日（AM2類）		
	2018年8月29日（AM2類—港元、AM30類—澳元、AM30類—歐元、AM30類—人民幣）	最低投資額：	1,000美元/ 10,000港元/ 1,500澳元/ 1,000加元/ 850歐元/ 650英鎊/ 人民幣10,000元
	2023年9月20日（AM30類—加元、AM30類—英鎊）	認購費：	最高達認購總額的3%
股份類別：	AM2類、AM2類—港元、AM30類—澳元、AM30類—加元、AM30類—歐元、AM30類—英鎊、AM30類—人民幣	管理費：	每年1.1%
		轉換費：	最高達轉出所得款項的1%
基本貨幣：	美元	交易：	每日
		股息政策 ⁶ ：	每月，如有（僅AM類）

5. 資料來源：滙豐投資管理，截至2024年2月29日。6. 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。此文件及公司網站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