

**重要資料：**

- 本基金主要投資於與印度相關的固定收益證券及股票證券、貨幣市場及現金工具及其他工具。
- 本基金涉及與投資於單一新興市場產生的地域集中性及新興市場風險，以及印度市場的風險。
- 本基金或會投資於其他集體投資計劃，須承擔本基金及所投資的基金的費用及開支。
- 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、一般股票市場、多元資產入息投資策略、主權債務、與中小型公司有關的風險、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 基本貨幣對沖股份類別和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，詳情請參閱銷售文件。

滙豐集合投資信託

# 滙豐印度多元入息基金

洞悉當地形勢 進佔投資先機



「息」放現金潛力



滙豐投資管理  
HSBC Asset Management

# 為何現在投資印度？



## 2024年有望成為全球增長最快的主要經濟體

預計2024財年增長率達6.5%，  
對比全球增長率為3.1%<sup>1</sup>



### 多重增長動力

製造業、基建及數碼化等  
行業的經濟改革  
推動增長



全球人口最多<sup>2</sup>及  
年輕的勞動力  
14.3億人口，三分之二  
處於工作年齡<sup>2</sup>



### 債券收益率 相對較高

印度政府債券收益率為7%，  
提供相對於大部分同類  
投資級別債券的收益率溢價<sup>3</sup>



### 股票投資機遇

全球第四大股票市場<sup>5</sup>



### 債市有望錄得 強勁資金流入

印度政府債券2024年將納入  
摩根大通新興市場指數<sup>4</sup>

## 為何透過滙豐投資管理投資印度



擁有接近三十年投資印度的  
專業知識和經驗



少數環球資產管理公司  
於孟買、新加坡及香港均設有  
投資團隊



嚴格風險管理，並由屢獲  
殊榮的團隊提供支援<sup>6</sup>

資料來源：1. 國際貨幣基金組織資料庫，經濟增長數據來自2024年1月《世界經濟展望》更新。2. 聯合國人口基金《世界人口狀況報告》，2023年4月。3. 指十年期印度政府債券，其擁有投資級別。印度的主要同類投資級別債券市場包括印尼、智利、紐西蘭、美國、澳洲、英國、馬來西亞、加拿大、新加坡、法國、泰國、德國、中國及日本；資料來源為彭博，2024年3月。4. 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。5. 彭博，2024年1月23日。6. 指投資團隊獲得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。過往表現並非未來表現的指標。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。僅供參考用途。

# 滙豐印度多元入息基金

## 把握印度不同資產的投資機會

◆ 投資廣泛印度資產類別，致力提供入息及溫和的潛在資本增值



### ◆ 透過印度股票獲得資本增值潛力

- ◆ 基金涵蓋不同市值分類的印度股票，包括中小型股票，可涉足外國投資者往往難以捕捉的新興商機

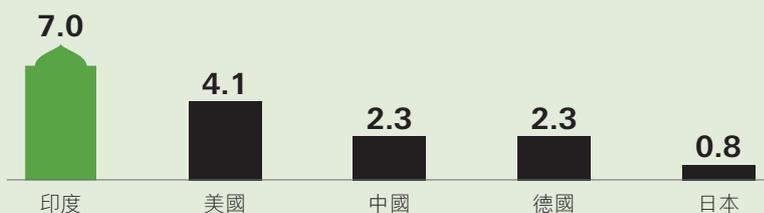
股市10年期年化回報率(%,以美元計)<sup>7</sup>



### ◆ 藉印度債券帶來入息潛力

- ◆ 基金投資於印度政府債券、投資級別及高收益企業債券，以獲得吸引收益

全球五大經濟體的10年期政府債券收益率(%)<sup>8</sup>



### ◆ 以靈活策略捕捉貨幣機遇

- ◆ 基金可以靈活地投資以印度盧比及非印度盧比計值的印度債券，把握貨幣機遇
- ◆ 近年來，隨着印度的外匯儲備增加、經常帳改善，加上印度資本市場具吸引力，印度盧比展現出相對強勢

印度盧比的波幅較低

貨幣兌美元	日圓	英鎊	歐元	人民幣	印度盧比
自2022年1月以來的 年化波動率	10.2%	9.0%	7.8%	5.2%	3.8%

根據每週數據計算。資料來源：彭博、滙豐投資管理，數據截至2024年3月

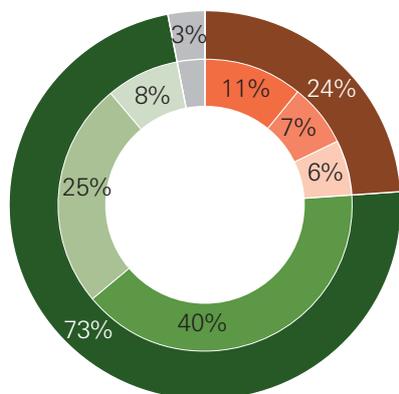
7. 資料來源：MSCI、滙豐投資管理，數據截至2024年3月11日。價格表現以美元計值。使用的指數：美國：MSCI美國價格回報美元指數；印度：NSE Nifty 100指數；全球：MSCI所有國家世界指數；亞洲（日本除外）：MSCI所有國家亞洲（日本除外）指數。8. 資料來源：彭博，2024年3月11日。

投資涉及風險。過往表現並非未來表現的指標。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。僅供參考用途。

# 滙豐印度多元入息基金

## 投資組合配置 (截至2024年2月29日)<sup>9</sup>

旨在帶來入息，同時把握適度增長的機會



### ■ 印度股票 (24%)

- 印度大型股 (11%)
- 印度中型股 (7%)
- 印度小型股 (6%)

### ■ 印度債券 (73%)

- 印度盧比綜合債券 (40%)
- 印度美元投資級別企業債券 (對沖至印度盧比) (25%)\*
- 印度美元高收益企業債券 (對沖至印度盧比) (8%)\*

### ■ 現金 (3%)

\* 主動型多重貨幣管理



投資組合靈活投資於不同工具，範圍涵蓋直接投資（例如直接債券及股票）和間接投資（例如互惠基金、ETF及房地產投資信託），以捕捉印度市場的入息及增長機遇。

## 投資目標

本基金旨在透過由有關印度的固定收益證券及股票證券、貨幣市場及現金工具以及其他工具組成的多元化投資組合進行積極式資產配置，以提供收益及溫和增長。

## 基金詳情

成立日期：2024年1月12日

股份類別：AM2類—美元／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／AM30類—新加坡元

基本貨幣：美元

股份類別貨幣：美元／港元／澳元／加元／歐元／英鎊／人民幣／新加坡元

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10,000／1,000新加坡元

認購費：最高達認購總額的3%

管理費：每年1.60%

轉換費：最高達轉出所得款項的1%

交易：每日（交易日）

股息政策<sup>10</sup>：每月，如有（AM類別，派息不獲保證，可能從資本中派付）

9. 資料來源：滙豐投資管理，數據截至2024年2月。配置有可能會更改。以上所示數據按透視基準列示。這表示基金未必直接持有該等證券及可能透過其他基金投資該等證券。投資者應時刻參閱銷售文件以獲取基金資料。10. 派息不獲保證及可從股本中分派，導致資本蠶食及資產淨值減少。正分派收益率不代表正回報。

## 主要潛在風險

- ◆ **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。波動率不是不變的，並且可能隨時間增加或減少。投資者可能會因高波動而蒙受損失
- ◆ **一般債務證券風險**：包括信貸風險、信貸評級風險、利率風險及估值風險
- ◆ **新興市場風險**：本基金投資於新興市場（包括印度），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、相關牌照要求/投資限制/配額限制風險（例如無法取得/更新或失去外國投資組合投資者牌照以及適用於投資印度證券的投資限制）、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
- ◆ **地域集中風險**：本基金集中投資於印度。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。基金的價值可能較容易受到影響有關地區的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響
- ◆ **印度市場風險**：除適用的新興市場風險外，印度市場亦須承受與印度稅務及印度盧比貨幣和兌換有關的較高風險
- ◆ **投資於其他集體投資計劃的風險**：本基金可投資於相關基金（不一定受到證監會監管）。本基金對相關基金的投資並無任何控制權，並將受與相關基金投資有關的風險和回報以及相關基金的說明書的條款及條件所規限。概不保證相關基金的投資目標及策略將能成功達致，這可能對本基金的資產淨值產生負面影響
- ◆ **投資策略風險**：多元資產收入：平衡收入、長期預期回報及風險的資產配置策略未必在所有情況及市況下均能實現理想的業績。本基金的投資可能定期重新調整，因此本基金產生的交易成本可能高於採用買入及持有配置策略的基金
- ◆ **衍生工具風險**：與金融衍生工具相關的風險包括對手方/信貸風險、較大的流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險
- ◆ **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、一般股票市場風險、非投資級別及未評級債務證券風險、主權債務風險、與中小型公司有關的風險、基本貨幣對沖類別的風險、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。

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、出售要約或購買或認購任何投資的要約招攬。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。HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited (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。投資涉及風險。過往表現並非未來表現的指標。請參閱銷售文件以便獲取其他資料，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](http://www.assetmanagement.hsbc.com/hk)