

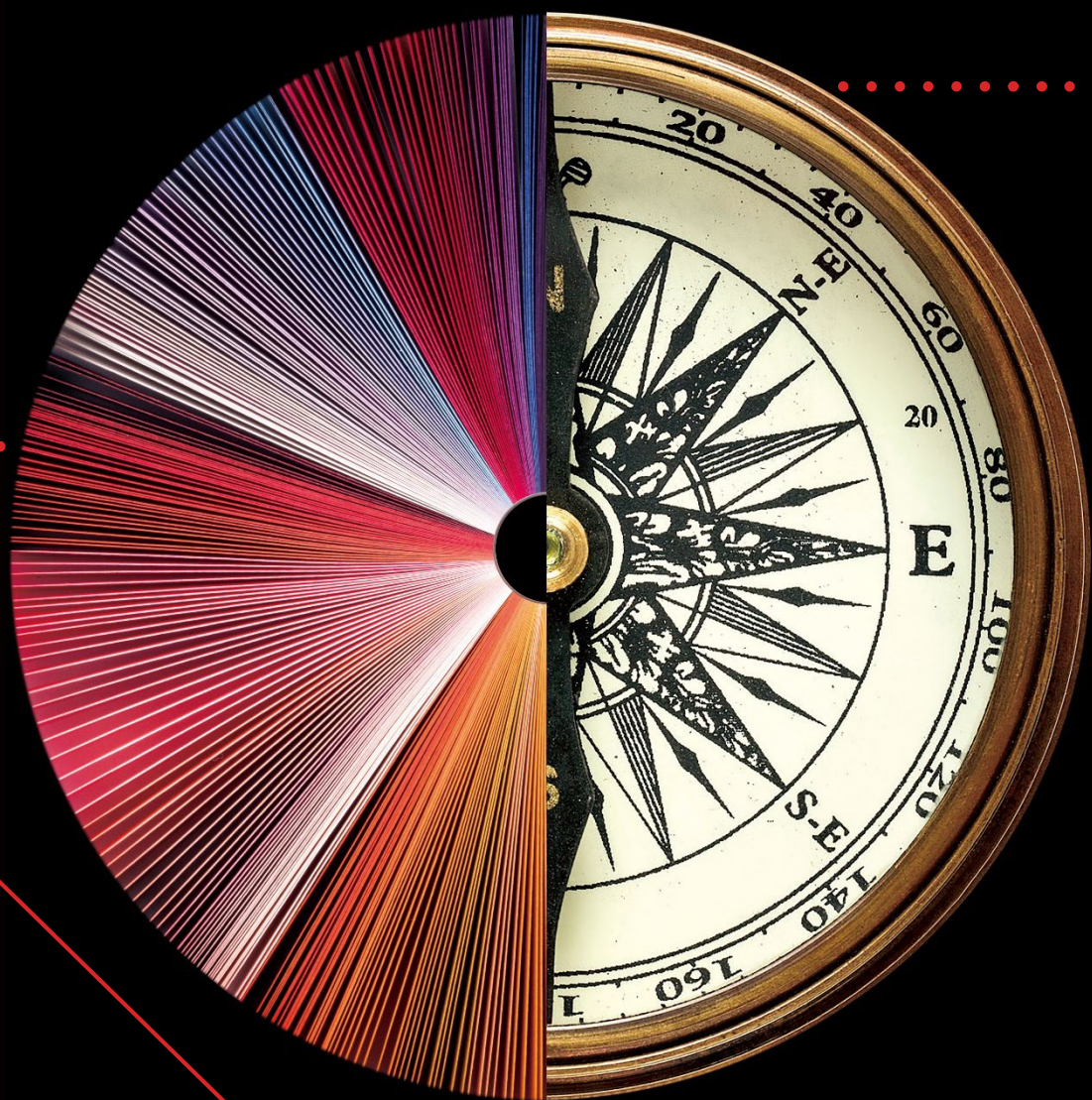
# 投資管理

## 重要資料：

- 本基金主要投資於與美國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。
- 資產抵押證券、按揭抵押證券及房地產（非直接投資）涉及額外投資風險及波動性風險。
- 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、利率、估值、稅務、主權債務、非投資級別及未評級的債務證券、一般股票市場、一般債務證券、資產配置策略、地域集中性、新興市場風險、投資於其他集體投資計劃的風險。本基金還可能涉及特定投資策略風險和政治風險。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

# 美國聚焦入息



滙豐

滙見新可能

## 為何選擇基金？

### 1. 美國具備較優質盈利及抗逆力

- ◆ 利好的財政政策刺激美國經濟復甦，美國公司盈利較強勁及穩定，比其他地區提供不俗的股息收益潛力，有助抗通脹及抵禦加息風險
- ◆ 同時，過往表現可見美國市場在波動環境下具防禦性，加上經濟充滿活力，帶來額外分散投資的優勢

#### 盈利能力比較

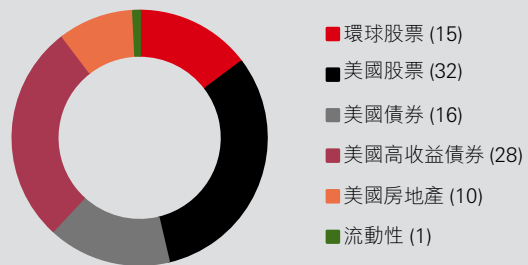
	美國	歐洲	英國	日本
利潤率	12.0%	9.0%	8.4%	8.8%
股本回報率	18.6%	11.9%	12.1%	12.1%

資料來源：彭博，2022年1月。美國：標普500指數；歐洲：歐元Stoxx 50指數；英國：富時100指數；日本：日經225指數。過去表現不應視為未來回報的指標。載述的任何觀點為編制時的觀點，如有更改，恕不另行通知。

### 2. 憑藉多元化優勢掌握美國的機會

- ◆ 本基金投資於美國及非美國市場的各個資產類別和行業，在開拓更廣泛的機會時兼顧控制波幅
- ◆ 亦可靈活投資於或然可轉換債券、資產抵押證券、房地產投資信託及備兌認購期權，以提高收益潛力

#### 資產配置 (%)



資料來源：滙豐投資管理，截至2022年3月31日。

### 3. 自成立以來表現出色

- ◆ 在美國增長強勁支持下，本基金表現出色。截至2022年3月底，其成立至今\*累積回報為15.8%
- ◆ 本基金由三個月至一年的回報，均位列晨星第一個四分位數，證明了其領先表現<sup>1</sup>

#### 基金表現 (AM2類)

累計 (%，美元)

2022年初至今	3個月	6個月	1年	成立至今
-3.3	-3.3	2.3	7.9	15.8

曆年 (%，美元)

2021年	2020年*	2019年	2018年	2017年
16.8	2.5	不適用	不適用	不適用

資料來源：滙豐投資管理，截至2022年3月31日。資產淨值對資產淨值以美元計算，股息再投資，並扣除費用。過去表現不代表未來表現。\*自基金成立日：2020年1月21日。

### 4. 每月入息潛力吸引

- ◆ 在現時仍然低息的環境下，本基金尋求提供吸引的潛在入息來源
- ◆ AM2類最新的3月份的年化收益率為4.09%<sup>2</sup>（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	年化收息率 <sup>2</sup>
2022年3月	4.09%
2022年2月	4.59%
2022年1月	4.23%

資料來源：滙豐投資管理，截至2022年3月31日。

註1：資料來源：晨星，截至2022年3月31日。同業四分位數排名評估基金在相應時期內，相對同類別（晨星EAA OE 美國審慎分配類別）其他基金的總回報表現比較，第1個四分位數排名最高，第4個四分位數排名最低。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。

## 投資目標

本基金旨在通過投資固定收益證券及股票證券、貨幣市場及現金工具，以及有關美國的其他工具的多元化投資組合來提供入息。

### 潛在風險

- ◆ **投資風險**：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
- ◆ **貨幣風險**：除其他政治和經濟事件外，匯率可能受匯率管制的變動所影響。
- ◆ **信貸評級風險**：債務工具或其發行人的信貸評級及/或信貸質素可能下降。若出現下降情況，本基金的價值可能受到不利影響，經理不一定能夠出售有關債務工具。
- ◆ **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。
- ◆ **非投資級別及未評級債務證券風險**：相比投資級別債務證券，被信貸評級機構評為非投資級別債務證券（及同等信貸質素的未評級債務證券）面臨更大流動性風險、更高波動率、更高信貸風險及更大損失本金及利息風險。
- ◆ **地域集中風險**：本基金集中投資於美國。本基金的價值可能比具有更廣泛投資組合的基金更為波動
- ◆ **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本基金對衍生工具的投資金額，令本基金遭受重大損失的風險增加
- ◆ **其他風險**：信貸風險、估值風險、主權債務風險、資產配置策略風險、特定投資策略風險、投資於其他集體投資計劃的風險、投資組合貨幣對沖類別風險、人民幣計值類別風險、有關從資本分配/實際分配的風險

有關風險因素的詳情，請參閱發售文件。

## 基金詳情

<b>基金規模</b> ：	6.68 億美元 <sup>3</sup>	<b>認購費</b> ：	最高為總認購額的3%
<b>成立日期</b> ：	2020年1月21日	<b>管理費</b> ：	每年最高1.25%
<b>股份類別</b> ：	AM2、AM2HKD、AM3HAUD、AM3HCAD、AM3HEUR、AM3HGBP、AM3HRMB	<b>轉換費</b> ：	最高為轉換收益的1%
<b>基本貨幣</b> ：	美元	<b>交易</b> ：	每日
<b>最低投資額</b> ：	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	<b>股息政策<sup>4</sup></b> ：	每月（如有）

3. 資料來源：滙豐投資管理，截至2022年3月31日。4. 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。

本文件只提供一般資料，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）2022。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。