

重要資料：

- 本基金主要投資於較高收益債券，包括非投資級別債券。
- 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、信貸評級、貨幣、波動性、流動性、一般債務證券、利率、估值、主權債務、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

環球高入息債券



「息」放現金潛力



滙豐投資管理
HSBC Asset Management

為何選擇基金？

1. 減息預期

- ◆ 本基金的投資部署能夠受惠於當前收益率具吸引力及預期轉向放寬貨幣政策的環境
- ◆ 本基金的有效存續期為4.66年，當央行預計在2024年下半年從目前5.25-5.50%的水平開始減息時，基金將有望受惠於利率回落



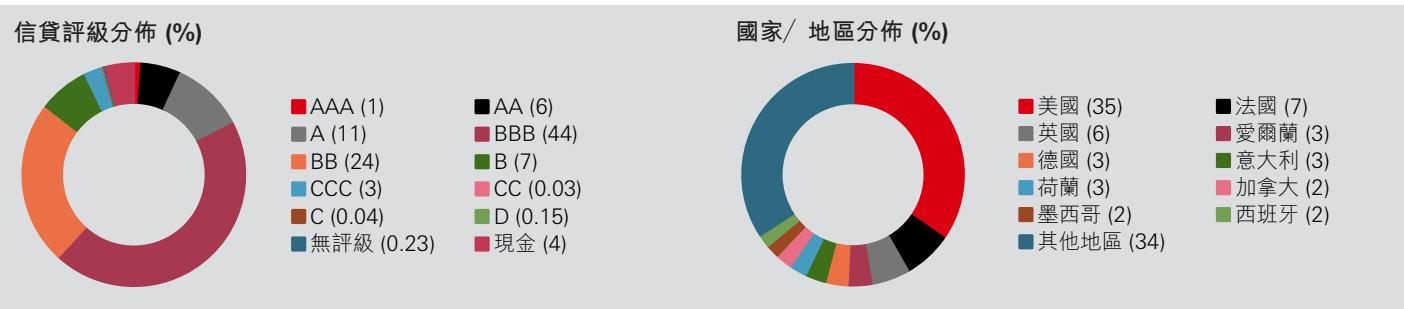
美國聯邦公開市場委員會經濟預測摘要

	2024	2025	2026	長期
國內生產總值（按年%）	2.1	2.0	2.0	1.8
失業率（%）	4.0	4.2	4.1	4.2
核心個人消費開支通脹（%）*	2.8	2.3	2.0	2.0*
聯邦基金利率（%）	5.1	4.1	3.1	2.8

資料來源：美國聯儲局，截至2024年6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。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。

2. 兼顧提高收益率及信貸質素的平衡型配置

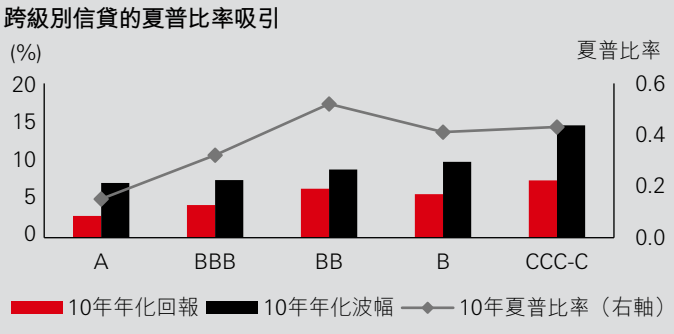
- ◆ 本基金專注於跨級別信貸（評級較低的投資級別債券及質素較高的高收益資產），平均信貸評級為投資級別（BBB/ BBB-）¹，旨在提供更加吸引人的收益潛力
- ◆ 本基金捕捉全球各地的廣泛投資機會，並分散投資至多個地區



配置有可能會更改。

3. 把握BBB級及BB級環球企業債券的息差機會

- ◆ BBB級及BB級企業債券息差歷來的經風險調整表現具吸引力
- ◆ 本基金目前對BBB及BB細分市場的配置²提供具吸引力的投資機會



資料來源：回報、波幅及夏普比率—彭博及滙豐投資管理，截至2024年6月30日。採用的指數：A級：ICE 美銀 A 級環球企業總回報（美元），BBB級：ICE 美銀 BBB 級環球企業總回報（美元），BB級：ICE 美銀 BB 級環球高收益總回報（美元），B級：ICE 美銀 B 級環球高收益總回報（美元），CCC-C級：ICE 美銀 CCC 級及以下級別環球高收益總回報（美元）。夏普比率衡量承擔持有較高風險資產附帶的額外波動所帶來的超額回報。載述的觀點為編制時的觀點，如有更改，恕不另行通知。預測、推測或目標僅供說明用途，且並非任何形式的保證。

4. 每月入息潛力吸引

- ◆ 本基金尋求提供吸引人的潛在入息來源（只限AM類）
- ◆ AM2類最新的年化股息收益率為6.78%³（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 ³
2024年7月	6.78%
2024年6月	7.50%
2024年5月	7.52%

1. 平均信貸評級乃將投資組合證券的信貸評級匯總為單一評級的衡量指標。投資組合中的各證券均被賦予一個「指數評級」，即以下評級機構的保守平均值：標普、惠譽、穆迪及主權評級。2. 根據投資組合信貸評級配置概況。配置可能會變更。本基金對信貸評級沒有投資限制。僅供參考。3. 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： $\left(\left(1 + \left(\frac{\text{股息金額}}{\text{除息資產淨值}} \right) \right)^{12} - 1 \right)$ 。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。除非另有說明，本文件使用的所有數據來源為滙豐投資管理，截至2024年7月31日。

投資目標

本基金旨在透過投資於較高收益債券組合，提供收益，同時倡導環境、社會和管治（ESG）特徵。本基金符合資格作為SFDR第8條基金⁴。

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
- ◆ **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
- ◆ **貨幣風險：**本基金的相關投資可能以本基金的基本貨幣以外的貨幣計價，及股份類別可能被指定本基金的基本貨幣以外的貨幣
- ◆ **信貸風險：**本基金須承受本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本基金的資產淨值可能受到不利影響
- ◆ **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，經理人不一定能夠出售有關債務工具
- ◆ **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：**估值風險、主權債務風險、地域集中風險、新興市場風險、投資組合貨幣對沖類別的風險、衍生工具風險、人民幣計值類別的風險

有關風險因素的詳情，請參閱發售文件。

基金詳情

基金規模：	8.97 億美元	最低投資額：	1,000美元/ 10,000港元/ 1,500澳元/ 850歐元/ 10,000人民幣
成立日期：	2010年7月28日（AM2） 2012年9月5日（AM3HAUD） 2012年9月13日（AM3HEUR） 2018年4月19日（AM3HRMB）	認購費：	最高為總認購額的3%
股份類別：	AM2、AM3HAUD、AM3HEUR、 AM3HRMB	管理費：	每年最高1.25%
基本貨幣：	美元	轉換費：	最高為轉換收益的1%
股份類別貨幣：	美元/ 港元/ 澳元/ 歐元/ 人民幣	交易：	每日
		股息政策⁵：	每月（如有）

4. 本基金並未被香港證券及期貨事務監察委員會歸類為ESG基金，亦未在香港以ESG基金的身份向公眾推銷。5. 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。

除非另有說明，本文件使用的所有數據來源為滙豐投資管理，截至2024年7月31日。

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