

重要資料：

- 本基金主要投資於環球資產抵押證券及按揭證券。
- 資產抵押證券及按揭證券涉及額外風險及波動性。
- 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、地域集中性、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

環球投資級證券化信用債券



「息」放現金潛力

FUND SELECTOR ASIA
**FUND AWARDS
HONG KONG 2024**
PLATINUM

Global Bond

*



* 資料來源：FSA Fund Awards Hong Kong 2024，2024年1月。
投資涉及風險。過去的業績並不代表將來的表現。



滙豐投資管理
HSBC Asset Management

為何選擇基金？

1. 在減息時享有額外回報推動因素

- 在加息時期，相關資產帶來的現金流/ 入息是浮息證券化信貸的主要回報推動因素
- 利率有望在2024年下降，但仍處於高位。這情景將利好證券化信貸，因為其不僅能夠繼續享受高入息，更能夠隨著信貸息差收窄而受惠於潛在的資本增值



基金表現 (AM2類)

累計 (%)，美元)

2024年初至今	3個月	6個月	1年	3年	5年
4.6	1.7	3.5	7.9	8.9	12.0

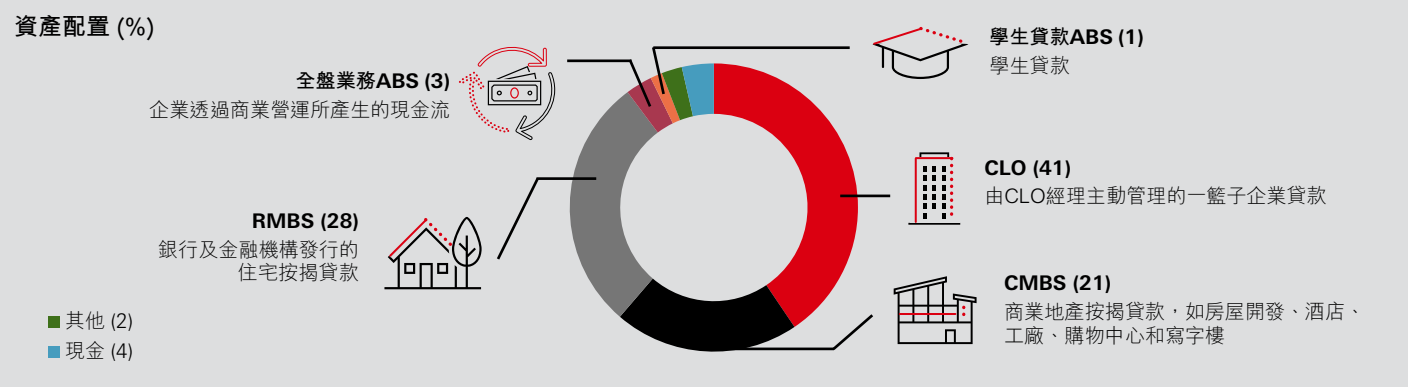
曆年 (%)，美元)

2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
7.7	-3.2	1.2	0.5	4.0

過去表現並不預示未來表現。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。所載任何觀點只反映編制時的觀點，並可能作出變更而毋須另行通知。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。

2. 利用非傳統固定收益達致多元化

- 證券化信貸包括資產抵押證券(ABS)、商業按揭抵押證券(CMBS)、擔保貸款責任(CLO)和住宅按揭抵押證券(RMBS)等
- 這些較難接觸的資產或可提供吸引的投資潛力，而且與傳統固定收益資產的相關性較低

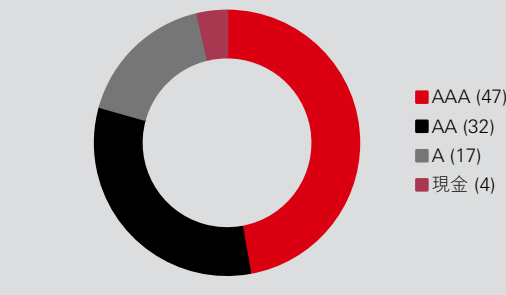


配置有可能會更改。

3. 擁有潛在收益溢價的優質投資組合

- 相比評級相若的企業債券，證券化信貸有潛力提供更高息差，從而提供收益溢價
- 本基金採用嚴謹的投資流程，投資於當前平均信貸評級為AA級¹的投資級別證券，有助減低信貸風險

信貸配置 (%)



配置有可能會更改。本基金對證券化信貸的投資將僅限於在購買時至少獲BBB-或同等評級的證券。

4. 每月入息潛力吸引

- 本基金靈活投資全球各個資產市場，以把握不同機遇。因此，與僅專注於美國或歐洲的其他基金相比，我們具有環球優勢
- 本基金尋求提供吸引的潛在入息來源。AM2類最新的年化股息收益率為6.73%²（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 ²
2024年7月	6.73%
2024年6月	7.06%
2024年5月	7.06%

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. 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。

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

本基金旨在通過投資於投資級別證券化信貸組合，從而提供長期總回報，並推廣符合SFDR第8條涵義的ESG特徵*。本基金亦可投資以一系列貨幣計價，在全球發行的其他固定收益工具，包括但不限於企業債券、政府發行或擔保的證券，這些證券的政府機構和超國家機構可位於任何國家。

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，故閣下於本基金的投資可能會蒙受虧損。概不保證可償還本金。波幅並非固定，可能不時增加或減少。投資者可能因高波幅而蒙受損失
- ◆ **一般流動性風險：**本基金的投資組合將承受流動性風險一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：**匯率可能會受到其他政治和經濟事件產生的匯率控制變化所影響
- ◆ **信貸風險：**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：**如債務工具或其發行人的信貸評級及/ 或信貸質素下降，本基金的價值可能受到不利影響，基金經理可能或可能無法出售相關債務工具
- ◆ **利率風險：**一般而言，債務證券價格跟隨利率下降而上升，並隨利率上升而下降
- ◆ **資產抵押證券和按揭抵押證券風險：**與其他債務證券相比，ABS和MBS證券可能承受更高信貸、流動性和利息風險。相關資產經常面臨延期和提前還款風險，以及未能履行相關資產償付責任的風險，這可能使證券回報受到不利影響
- ◆ **衍生工具風險：**包括交易對手/ 信貸風險、更高流動性風險、估值風險、波動風險和場外交易風險
- ◆ **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單位資產淨值即時減少
- ◆ **其他風險：**估值風險、地域集中風險、投資組合貨幣對沖類別風險、人民幣計價類別風險

有關風險因素的詳情，請參閱銷售文件。

基金詳情

基金規模：	29.1 億美元	最低投資額：	1,000美元/ 10,000港元/ 1,500澳元/ 650英鎊/ 人民幣10,000元
成立日期：	2018年5月29日 (AM2、AM3HAUD)	認購費：	最高為總認購額的3%
	2018年6月7日 (AM2HKD、AM3HRMB)	管理費：	每年0.9%
	2022年6月16日 (AM3HGBP)	轉換費：	最高為轉出收益的1%
股份類別：	AM2、AM2HKD、AM3HAUD、 AM3HGBP、AM3HRMB	交易：	每日
基本貨幣：	美元	股息政策³：	每月（如有）
股份類別貨幣：	美元/ 港元/ 澳元/ 英鎊/ 人民幣		

* 本基金未獲香港證券及期貨事務監察委員會分類為ESG基金，亦不以ESG基金在香港向公眾銷售。

3. 股息沒有保證，且可能從資本支付，這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。

概不保證考慮環境、社會及管治（ESG）因素的投資方針，可產生與不考慮這些因素的投資方針類似的回報。考慮ESG因素的投資可能偏離傳統市場基準。此外，環境、社會及管治影響力（「ESG影響力」）沒有標準定義或衡量基準。ESG影響力的衡量基準為(a)高度主觀；及(b)可能在行業與行業及行業內部之間，以及在不同基金供應商之間存在顯著差異。概不保證：(a)一項投資的ESG影響力的性質將符合任何特定投資者的ESG影響力目標；及(b)將達到既定或目標的ESG影響力水平。

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