

重要資料：

- 本基金主要投資於以美元計價的固定收益證券。
- 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、利率、估值、一般債務證券、主權債務、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

美元債券



「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

- ◆ 預計聯儲局將於2024年下半年，從目前5.25-5.50%的水平開始減息。息差在短期內可能持續收窄，有可能提升債券表現
- ◆ 本基金的存續期為中期（6.29年），有助於在減息期間鎖定當前債券收益率



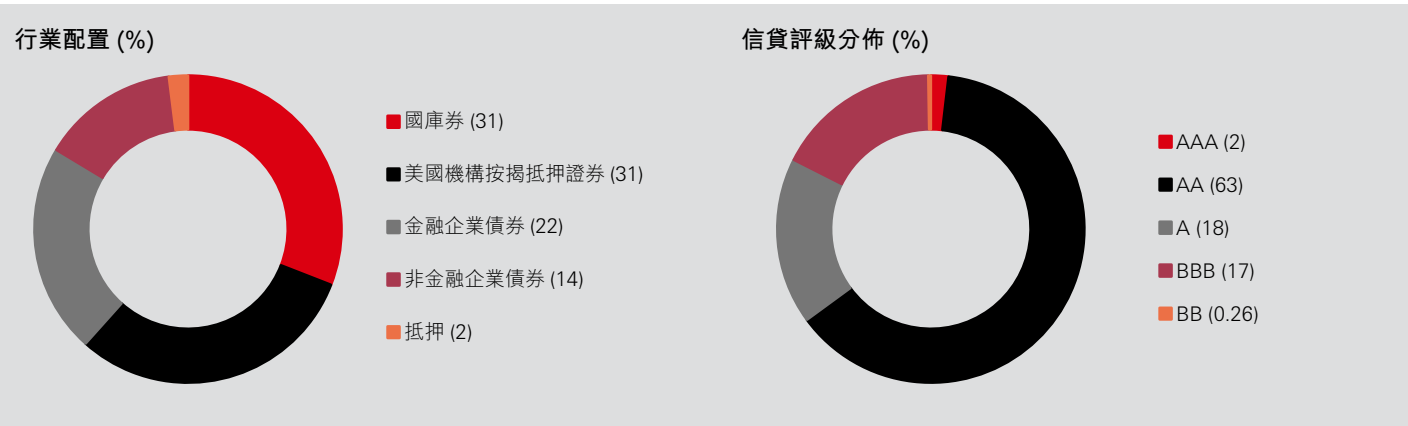
美國聯邦公開市場委員會經濟預測摘要

	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」）就預測、預計或目標未能達成概不承擔任何責任。

2. 偏重質素的投資組合

- ◆ 本基金投資於由政府債券、半政府債券、美國機構按揭抵押證券及企業債券組成的投資組合
- ◆ 投資組合目前主要投資於國庫券，平均信貸評級為AA-/A+¹
- ◆ 這種整體部署的防守性相對較強，為對抗市場下行風險提供緩衝



配置有可能會更改。

3. 入息來源潛力吸引

- ◆ 本基金旨在為投資者提供吸引的潛在入息來源
- ◆ AM2類的最新年化股息收益率為5.08%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	5.08%
2024年6月	5.25%
2024年5月	5.30%

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。年化收益率的計算方法： $\left(1 + \left(\frac{\text{股息金額}}{\text{除息資產淨值}}\right)\right)^{12} - 1$ 。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

本基金主要投資於由全球各地以美元計價的投資級別相關固定收益（例如債券）及其他類似證券組成的多元化投資組合，以實現總回報。本基金將尋求主要投資於在成熟市場發行的證券。

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，故閣下於基金的投資可能會蒙受虧損。概不保證可償還本金
- ◆ **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
- ◆ **與一般債務證券相關的風險：**本基金面臨信貸風險、信貸評級風險、利率風險及估值風險
- ◆ **地域集中風險：**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。此外，本基金的價值可能較容易受該地區的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律及監管事件影響
- ◆ **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
- ◆ **資產抵押證券及按揭證券風險：**本基金所投資的資產抵押證券及按揭證券可能高度不流通，因此價格容易大幅波動。此等工具相比其他債務證券可能承受較高的信貸、流動性及利率風險。資產抵押證券及按揭證券通常承受延期及提前償還風險，以及與未能履行相關資產的支付責任相關的風險，這些均可能對證券的回報造成不利影響
- ◆ **與從資本中分派相關的風險：**從資本或實際從資本中支付任何股息，代表退回或提取原有投資金額的一部分或原有投資應佔的任何資本收益。該等分派可能導致本基金的每股資產淨值即時下跌
- ◆ **其他風險：**貨幣風險、信貸評級風險、主權債務風險、與投資組合貨幣對沖類別相關的風險

有關風險因素的詳情，請參閱發售文件。

基金詳情

基金規模：	3.34億美元	最低投資額：	1,000美元/ 10,000港元/ 1,000加元/ 850歐元/ 650英鎊
成立日期：	2016年11月7日 (AM2)	認購費：	最高為總認購額的3%
	2016年11月9日 (AM2HKD)	管理費：	每年最高0.75%
	2023年9月19日 (AM3HCAD、AM3HEUR、AM3HGBP)	轉換費：	最高為轉換收益的1%
股份類別：	AM2、AM2HKD、AM3HCAD、 AM3HEUR、AM3HGBP	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/ 加元/ 歐元/ 英鎊		

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。

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