

滙豐環球投資基金-環球高收益債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】 刊印日期：2019年7月31日

- (一) 投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。
 (二) 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	滙豐環球投資基金-環球高收益債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) HSBC Global Investment Funds – Global High Yield Bond	成立日期	2012/7/20
基金發行機構	滙豐環球投資基金 HSBC Global Investment Funds	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	盧森堡	基金種類	債券型
基金管理機構	滙豐投資基金(盧森堡)有限公司	國內銷售基金級別	AC、IC、ID、IM2、AM2、AM3HAUD、AM3HEUR、ACHCAD、ACHGBP
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元、歐元、澳幣、加幣、英鎊
總代理人	滙豐中華證券投資信託(股)公司	基金規模	15.0671億美元 (截至2019年06月28日)
基金保管機構	HSBC France, Luxembourg Branch	國人投資比重	0.77% (截至2019年06月28日)
基金總分銷機構	無	其他相關機構	N/A
收益分配	ID(年配)、AM2(月配)、AM3HAUD(月配)、AM3HEUR(月配)	基金保證機構	無(本基金非保證型基金)
績效指標 benchmark	ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Constrained Hedged USD	保證相關重要資訊	無(本基金非保證型基金)

貳、基金投資標的與策略(簡介) (相關詳細資訊請參閱公開說明書中譯本第3.2節「子基金詳情」)

一、投資標的：本子基金主要投資於已開發及新興市場的公司所發行或已發展及新興市場的政府、政府機構、半政府實體、國家支持企業、當地或地區政府(包括國家、省級及市級政府及政府實體)及超國家組織所發行或擔保並以美元計價或與美元對沖的非投資級別及未經評級的固定收益證券組成的多元化投資組合，旨在取得總回報。

二、投資策略：本子基金得輔助性投資於資產抵押證券(以10%為限)及投資級別固定收益證券，並投資於非美元貨幣，包括新興市場當地貨幣(最高可達20%)，以求提高報酬。本子基金至少會有90%投資於非投資級別及其他較高收益債券(包括未經評等債券)。本子基金亦為流動性管理投資於投資級別固定收益證券達30%。投資中國當地固定收益證券包括但不限於以人民幣計價、在中華人民共和國境內發行及在中國銀行間債券市場買賣的當地固定收益證券。本子基金可透過債券通及/或中國銀行間債券市場計劃投資於中國銀行間債券市場。本子基金投資於具非投資級別信評之單一主權發行人所發行或保證之證券，最多為本子基金淨資產之10%。本子基金得投資最多10%的淨資產投資於中國當地債券；最多10%的淨資產於可轉換債券；最多15%淨資產於或有可轉換證券，惟其並不被預期超過10%。本子基金亦可藉由最多以淨資產之10%投資在具有與本子基金所持有類似債務證券之UCITS及/或其他UCIs(包括滙豐環球投資基金的其他子基金)之單位或股票，以投資於高收益債券。本子基金並不僅基於投資目的利用金融衍生性商品。(本基金在台灣註冊銷售期間將遵守衍生性金融商品投資比例之限制，目前規定為40%)

參、投資本基金之主要風險(詳細說明請參閱公開說明書中譯本第1.4節「風險因素」第3.3節「子基金特殊風險」)

投資於高收益固定收益證券所涉及的信用風險，較投資於投資級別的證券更大，因此，違約風險較大。發生任何違約後可追討的款項可能較少或為零。這類證券的市場可能不甚活躍，以致較難出售該等證券。對該等證券進行評價較難進行，由於子基金的資產與負債，可能有別於基準貨幣的貨幣計值，外匯管制規則或該基準貨幣兌其他貨幣的匯率變動可能對子基金構成有利或不利的影響。貨幣匯率的變動，可能影響子基金的股份之價值，所賺取的股息或利息以及所實現的盈虧。因此，本基金的價格可能較為波動。本基金得投資於應急可轉換證券，應急可轉換證券可能就其結構遭受額外風險如：觸發水準風險、取消配息、資本結構反轉風險、延長贖回之風險、轉換風險、評估或減記風險、因不可預料因素導致之市場價值波動、產業集中風險、次順位工具及其他未知風險。境外基金係以外幣計價，投資人須

承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為債券型基金，主要投資全球之高收益債券，本基金風險程度之等級為RR3，適合非保守型投資人(依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」)。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金相關風險請參閱本文件「參、投資本基金之主要風險」或公開說明書中譯本之第1.4節「風險因素」定義、第3.3節「子基金特殊風險」。

伍、基金運用狀況(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

一、基金淨資產組成：

1.依投資類別(貨幣)：資料來源：滙豐環球投資管理(2019/6/30)

信用評等	比重%	信用評等	比重%
消費類，週期	16.04	共同基金	7.73
通訊	14.19	資本貨品	7.35
金融機構	10.44	政府支持機構	4.68
消費類，非週期	10.38	科技	4.67
基礎工業	8.09	其他行業	5.59
能源	7.79	現金	3.06

2.依投資國家或區域：

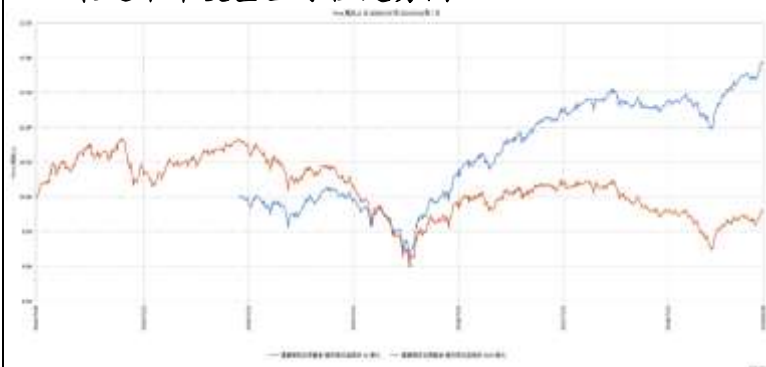
資料來源：滙豐環球投資管理(2019/6/30)

投資國家	比重%	投資國家	比重%
美國	59.58	盧森堡	1.98
法國	4.41	德國	1.88
中國	2.86	英國	1.64
加拿大	2.71	墨西哥	1.51
愛爾蘭	2.40	其他	15.84
巴西	2.12	現金	3.06

3.依投資標的信評：資料來源：滙豐環球投資管理(2019/6/30)

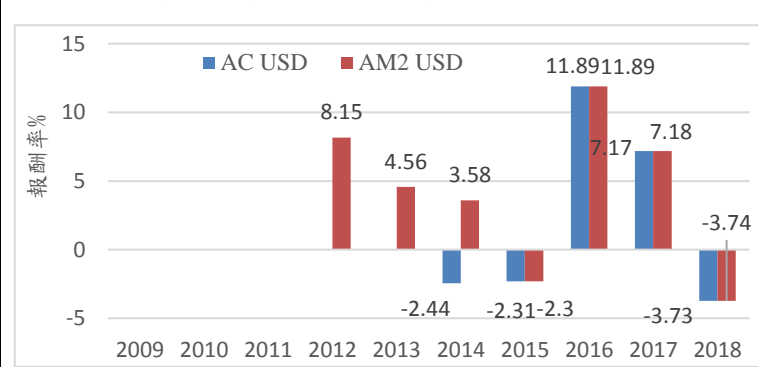
信用評等	比重%	信用評等	比重%
A	0.45	CCC	9.48
BBB	9.31	NR	7.67
BB	35.38	現金	3.06
B	34.65		

二、最近十年度基金淨值走勢圖：



資料來源：Lipper、資料日期：2019年6月30日。註：揭露最近十年度基金淨值走勢圖，該基金成立若未滿十年者，則揭露自成立以來之淨值走勢。

三、最近十年度各年度基金報酬率(%)：



資料來源：Lipper，2018/12/31，原幣計價。註：1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。3.成立當年未滿一年，當年度報酬率係以基金成立日至當年年底之報酬率表示。

四、基金累計報酬率(%)：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	級別成立日 起算至資料日期止	級別成立日
AC USD	2.48	8.42	6.12	18.85	19.40	NA	19.30	2014/6/25
AM2 USD	2.50	8.44	6.13	18.85	19.37	NA	43.24	2012/7/20

資料來源：Lipper，2019/6/30，原幣計價。

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)

年度	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
AM2 級別每單位配息金額(美元)	NA	NA	NA	0.38	0.616239	0.610250	0.583455	0.424	0.515039	0.531234
AM3HAUD 級別每單位配息金額	NA	NA	NA	0.580639	0.803431	0.768107	0.550519	0.3686	0.421241	0.357389
AM3HEUR 級別每單位配息金額	NA	NA	NA	0.469900	0.813096	0.716908	0.605349	0.3484	0.348766	0.294286
ID 級別每單位配息金額(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.029214	0.45222	0.466408	0.471349
IM2 級別每單位配息金額(美元)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)

	AC	ACHCAD	ACHGBP	AM2	AM3HAUD	AM3HEUR	IC	ID	IM2
2014	1.34%	NA	NA	1.36%	1.42%	1.42%	0.75%	0.82%	NA
2015	1.36%	NA	NA	1.36%	1.42%	1.42%	0.75%	0.78%	NA
2016	1.35%	1.40%	1.39%	1.35%	1.40%	1.41%	0.75%	0.75%	NA
2017	1.35%	1.41%	1.41%	1.35%	1.41%	1.41%	0.75%	0.75%	NA
2018	1.35%	1.40%	1.40%	1.35%	1.40%	1.40%	0.75%	0.75%	NA

註：費用率指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(總費用包括投資經理費、行政及股務代理費、保管費和其他費用，彙總於當年度財報)

七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率 (資料來源：滙豐環球投資管理，2019/6/30)

	投資標的	比重%		投資標的	比重%
1	SELECT MEDICAL 6.375 01/06/21	1.07	6	SILVERSEA CRUISE 7.250 01/02/25	0.74
2	GOLDEN NUGGET 8.750 01/10/25	1.01	7	ENEL SPA 8.750 24/09/73	0.72
3	ZAYO GROUP LLC 6.000 01/04/23	0.85	8	ELDORADO RESORTS 6.000 15/09/26	0.71
4	VIK CRUISES LTD 5.875 15/09/27	0.82	9	PBF HOLDING CO 7.000 15/11/23	0.71
5	EAGLE HOLDING II 7.625 15/05/22	0.75	10	ELDORADO RESORTS 7.000 01/08/23	0.69

陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式 (依公開說明書規定)

項目	計算方式或金額
經理費(A/I)	每年基金淨資產價值(1.1%/0.55%)
保管費	N/A
申購手續費	最高不超過申購金額之 3.10%
買回費	N/A
轉換費	最高不超過轉換金額的 1%
短線交易買回費用	N/A
反稀釋費用	反稀釋費用：最高達申購或贖回款之 2% 或價格調整：最高達每股資產淨值之 2%
其他費用 (如買回收件手續費、分銷費、召開受益人會議或股東會費用、績效費) (A/I)	營運、行政管理及服務開支每年(0.25%/0.20%) 執行股份類別貨幣避險所收取的費率為投資組合貨幣避險股份類別或基本貨幣避險股份類別的每年資產淨值的 0.055%
選時交易/頻繁交易費用	最高達資產淨值的 2%

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負：投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第 12 條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。

境外稅負：各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書第二節(2.19)瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。
- 公告方式：於總代理人滙豐中華證券投資信託(股)公司網站 (www.assetmanagement.hsbc.com.tw) 或境外基金資訊觀測站 (www.fundclear.com.tw) 公告。

玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人。但境外指數股票型基金（境外ETF）於證券交易市場進行交易者，不在此限。

二、投資人可於境外基金資訊觀測站（www.fundclear.com.tw）查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。

拾、其他

無。

本基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低投資收益；基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。

本基金經理公司之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資須知，歡迎索取。