

投資目標

本基金透過主要投資多元化的股票(或類似於股票的證券)組合,尋求長期總回報(指資本增長及收益)。該等股票的發行公司在巴西設有註冊辦事處並正式掛牌上市,或在巴西開展大部分業務。

投資策略

本基金持有的公司並無市值限制。本基金亦可將其最多10%的資產投資於房地產投資信託基金,最多10%的資產投資於集體投資計劃,及10%投資於可轉換債券及參與票據的組合。請參閱基金說明書,了解關於投資目標及衍生工具使用的完整說明。

基金特色

- ▶ 本基金為投資者提供長線前景具潛力的巴西投資機遇
- ▶ 本基金不考慮短期回報或動力主題,反而專注物色估值具吸引力,且具備穩定可持續長遠前景的公司
- ▶ 本基金投資於多種不同市值的公司
- ▶ 本基金的核心信念為估值最終反映企業的回報

基金資料

風險屬性	: RR5
基金規模	: 3.5693億美元
基金價格	: 20.437美元(AD單位)
過去十二個月最高/最低買回價	: 22.729美元 / 14.997美元(AD單位)
註冊地	: 盧森堡
類股成立日期	: 2004年12月22日
基金經理	: Lee Ray / Victor Benavides
管理費	: 每年1.75%
營運、行政管理及服務開支	: 每年0.40%
轉換費用	: 最高1%
財政年度終結日	: 3月31日
股息	: 分派股息
最後派息	: 0.260820美元
除息日	: 2018年7月11日
投資顧問	: HSBC Global Asset Management (UK) Limited

依中華民國投信投顧公會之分類,基金投資風險收益由低至高,依序為RR1~RR5;依匯豐中華投信之風險等級表達原則,其中RR1~RR2為保守型,RR3~RR4為非保守型,RR5為積極型。基金配息率不等於基金報酬率,過去配息紀錄亦不代表未來配息率。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中,投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。

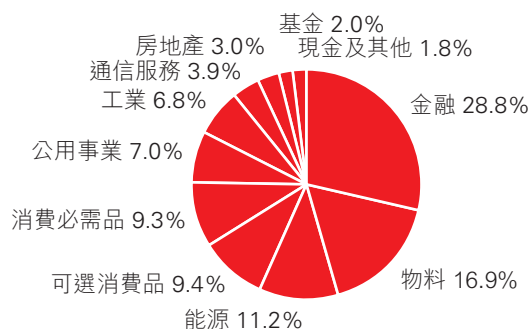
資料來源:滙豐投資基金(香港)有限公司截至2019年3月31日。

基金績效

	累積報酬按美元計算(%) ¹					自成立日
	3個月	6個月	1年	2年	3年	
基金(AD單位)	7.6	23.6	-3.9	14.0	55.1	83.7
參考表現基準 ²	8.1	24.5	-2.7	19.8	69.1	235.9

資料來源: Morningstar, Inc. 和 Thomson Financial Datastream 截至2019年3月31日。
買回價比買回價,將股息再作投資。

投資分佈



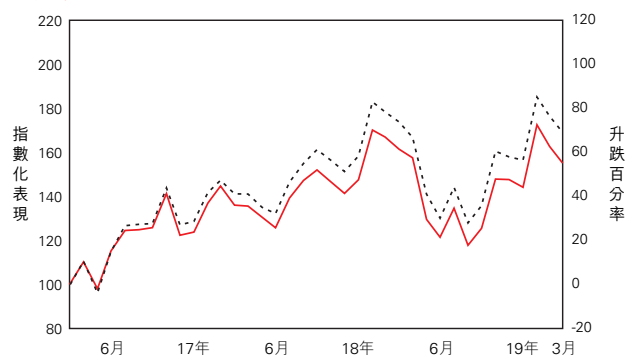
備註: 依據ICB之分類

前十大持有標的

	產業	比重
Banco Bradesco SA	金融	9.4%
巴西石油公司	能源	8.6%
Itausa - Investimentos Itau SA	金融	7.3%
Vale SA	物料	6.2%
Suzano Papel e Celulose SA	物料	4.5%
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	金融	4.4%
Ambev SA	消費必需品	4.3%
Telefonica Brasil SA	通信服務	3.9%
Kroton Educacional SA	可選消費品	3.8%
BB Seguridade Participacoes	金融	3.7%

資料來源:滙豐投資基金(香港)有限公司截至2019年3月31日。

基金走勢



(本基金配息來源可能為本金)

1. 對本基金表現可能有重大影響的變動: 2015年11月27日—更改投資顧問。2018年2月26日—更改投資顧問。2018年11月16日—變更收取銷售費/轉換費用的方式。

2. 參考表現基準: 摩根士丹利巴西10/40淨回報指數

資料來源：MSCI，MSCI資料僅可供閣下作內部使用，不得以任何形式予以複製或重新散布，且不得用作任何金融工具或產品或指數的相關基準或組成部分。MSCI資料一概不擬構成投資意見或者作出(或不作出)任何類型的投資決定的推薦建議，且不得被視為相關意見或推薦建議而加以依賴。過往數據及分析不應被視為對任何未來表現分析、預測或預計的指示或保證。MSCI資料乃按「現況」基準提供，有關資料的使用者承擔對該資料作出的任何使用的全部風險。MSCI，其各聯屬公司以及參與編製、計算或製作任何MSCI資料或與之相關的每名其他人士(統稱為「MSCI人士」)，均明示免除有關該資料的一切保證(包括但不限於原創性、準確性、完整性、及時性、不侵權性、適銷性及適於特定用途的任何保證)。在不局限任何前述內容的原則下，在任何情況下，任何MSCI人士概不就任何直接、間接、特殊、附帶、懲罰性、相應而生(包括但不限於失去的利潤)或任何其他損害負上任何法律責任。(www.msci.com)

本資料僅供參考，請勿將其視為投資本基金之建議或要約，投資前應詳閱基金公開說明書或投資人須知。

本基金特色及策略細節，詳見公開說明書或投資人須知；投資組合可能隨時間、投資策略調整而有所不同。

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險，基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，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及投資人須知。各銷售機構備有基金公開說明書及投資人須知，歡迎索取。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)，已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。

投資人亦應注意投資國家稅制變更之風險，本基金投資之部分國家針對外國投資者課稅(如巴西OF稅)，投資人申購或贖回基金而導致基金資金進出該國家所產生之稅賦，均為基金之費用，因此該類稅制之改變(包括稅制之實施或終止、稅率之升降等)均可能影響基金之相關費用，而對基金淨值及投資人造成若干影響。

基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；本基金進行配息前或未先扣除行政管理相關費用，各級別配息規定請詳見公開說明書。基金配息率不等於基金報酬率，投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。近十二個月內配息組成項目表格詳見滙豐中華投資理財網。本基金為股票型基金，主要投資於巴西之一般型股票，屬於新興市場、單一國家、一般型股票基金，故本基金之風險報酬等級為RR5。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。

本基金實施公平價格調整機制與反稀釋機制，詳請參見公開說明書與投資人須知一般資訊。

總代理滙豐中華投信 台北市敦化南路2段99號24樓 TEL:02-2325-7888 滙豐中華投信 獨立經營管理



HSBC
Global Asset
Management