

滙豐資源豐富國家收益證券投資信託基金(本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

簡式公開說明書

刊印日期：114年4月30日

- (一)本簡式公開說明書係公開說明書之重點摘錄，相關名稱及文字定義與公開說明書完全相同。
 (二)投資人申購本基金後之權利義務詳述在公開說明書，投資人如欲申購本基金，建議參閱公開說明書。

壹、基本資料

基金名稱	滙豐資源豐富國家收益證券投資信託基金 (本基金有一定比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	成立日期	99年8月11日
經理公司	滙豐證券投資信託股份有限公司	基金型態	開放式
基金保管機構	中國信託商業銀行股份有限公司	基金種類	債券型
受託管理機構	無	投資地區	投資國內外
國外投資顧問公司	滙豐環球投資管理(英國)有限公司	存續期間	不定期限
收益分配	月配型各計價類別受益權單位分配收益及 累積型各計價類別受益權單位不分配收益	計價幣別	新臺幣、美元、 人民幣、南非幣 及澳幣
績效指標	無	保證機構 保證相關重要資訊	無

貳、基金投資範圍及投資特色

- 一、**投資範圍**：投資於資源豐富國家債券之總額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。前述所稱資源豐富國家係指油、礦、農產品等天然資源產品之出口總額，居於全球領先地位之國家，包括澳洲、加拿大、紐西蘭、巴西、南非、墨西哥、科威特、阿拉伯聯合大公國、沙烏地阿拉伯、挪威、智利、哈薩克、馬來西亞、秘魯、哥倫比亞、印尼、越南、丹麥、荷蘭、愛爾蘭、斯洛伐克、英國、埃及、美國、法國、波蘭及瑞典等國。
- 二、**投資特色**：全球對於天然資源之需求日益增加，使供應油、礦、農產品之資源豐富國家發展潛力無窮，進而帶來全新投資契機。藉由投資資源豐富國家債券，掌握債券評等提昇，貨幣升值潛力，創造投資報酬及非投資等級率。兼具已開發國家的穩定性、新興國家的成長性。

參、投資本基金之主要風險

- 一、本基金主要投資風險包括利率風險、匯率風險、債券交易市場流動性不足之風險、投資無擔保公司債之風險及債券發行人違約之信用風險。
- 二、本基金或有因利率變動、匯率變動、各國貨幣匯率之升或貶而將影響本基金的淨值及利息，債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險；同時或有受益人大量買回時，發生延遲給付買回價款之可能；而基金資產中之債券皆隱含其發行者無法償付本息之違約風險，本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。三、本基金投資風險揭露請參見公開說明書第30-32頁。
- 四、**投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。**
- 五、本基金為債券型基金，主要有6成資產投資於資源豐富國家(含已開發及新興市場國家)之政府公債，在新風險報酬等級分類下應為RR2，然而本基金投資以本地貨幣債券為主，受匯率波動影響大，故提高本基金之風險報酬等級為RR3。(註)。
- (註) 風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。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(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

肆、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為債券型基金，主要投資標的為資源豐富國家之本地貨幣債券為主，適合非保守型投資人納入其投資組合，投資人宜斟酌個人之風險承擔能力及資金之可運用期間長短後辦理投資。

伍、基金運用狀況

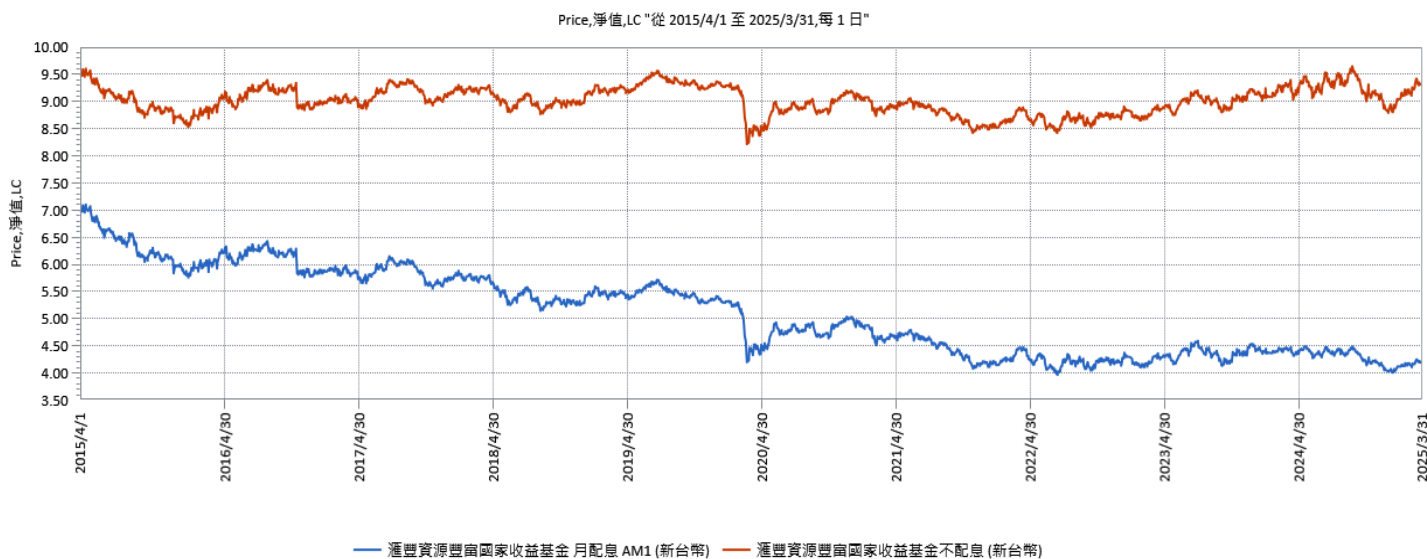
一、基金淨資產組成(資料日期：114年3月31日)：

投資類別/投資國家(區域)	投資金額(新台幣百萬元)	佔基金淨資產價值比重(%)
巴西	\$115.679	17.62%
南非	\$110.314	16.80%
澳大利亞	\$107.932	16.44%
紐西蘭	\$107.276	16.34%
墨西哥	\$105.281	16.04%
銀行存款	\$24.458	3.72%
其他	\$85.869	13.04%

依投資標的信評

信評	佔淨資產百分比%
AAA	42.21%
A	19.30%
BBB	34.73%
銀行存款	3.72%
其他資產減負債後之淨額	0.04%

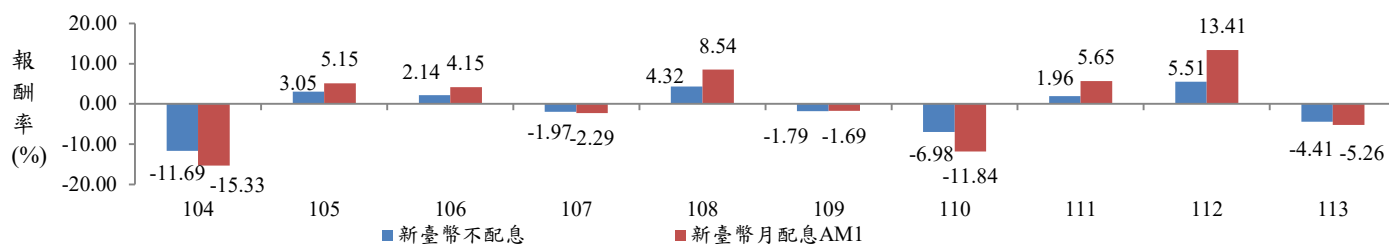
二、最近十年度基金淨值走勢圖：



資料來源：Lipper、資料日期：114年3月31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，113年12月31日，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年底之報酬率表示。

四、基金累計報酬率(%)：

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	基金成立日(99.08.11)至資料日止
累計報酬率(新台幣不配息)	6.12	-2.29	0.23	5.38	10.18	-0.83	-6.69
累計報酬率(新台幣月配息AM1)	6.12	-2.29	0.22	11.83	24.94	9.01	1.09

資料來源：Lipper，114年3月31日，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：

年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
人民幣月配型 AM2	0.382418	0.37902	0.36276	0.342582	0.322571	0.264924	0.251084	0.226647	0.241838	0.504137
人民幣月配型 NM2	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.593015
台幣月配型 AM1	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.254937
台幣月配型 AM2	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.658158
台幣月配型 NM2	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.657535
美元月配型 AM1	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.341056
美元月配型 AM2	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.642177
美元月配型 NM2	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.576894

六、最近五年度各年度基金之費用率：

年度	109年	110年	111年	112年	113年
費用率	1.47%	1.47%	1.48%	1.48%	1.48%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。

陸、受益人應負擔費用之項目及其計算方式

項目	計算方式或金額
經理費	1. I 類型各計價類別受益權單位以外之受益權單位：按本基金淨資產價值扣減 I 類型各計價類別受益權單位淨資產價值後之金額，依每年 1.2% 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日（若為本基金成立日後始發行之受益權單位，於各該類型受益權單位開始銷售之日起）起每曆月給付乙次。 2. I 類型各計價類別受益權單位：按 I 類型各計價類別受益權單位淨資產價值之金額，依每年 0.6% 之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位開始銷售之日起每曆月給付乙次。 每年基金淨資產價值之 0.25%
保管費	1. 申購時給付：（適用 N 類型各計價類別受益權單位、I 類型各計價類別受益權單位以外之受益權單位）最高不得超過發行價額之 3%
申購手續費(含遞延手續費)	2. 買回時給付，即遞延手續費：（適用於 N 類型各計價類別受益權單位） 按每受益權單位申購日發行價格或買回日單位淨資產價值孰低者，乘以下列比率，再乘以買回單位數： (1) 持有期間 1 年(含)以下：3%。 (2) 持有期間超過 1 年~2 年(含)以下：2%。 (3) 持有期間超過 2 年~3 年(含)以下：1%。 (4) 持有期間超過 3 年：0%。
買回費	3. 本基金 I 類型各計價類別受益權單位不收取申購手續費。 本基金 N 類型各計價類別受益權單位於期滿前得申請轉申購經理公司所經理之其他基金 N 類型同一計價類別受益權單位，除經理公司同意外，僅得申請全數轉申購，不得為部分轉申購申請，且後收持有期限及費率相同者，持有期間累計計算。 1. 受益人請求買回受益憑證，目前毋須支付買回費用，買回費用為零 2. 本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整 請詳見公開說明書壹、一、(二十)「基金短線交易之規範及處理」之說明。 買回受益憑證毋須支付買回收件手續費 每年預估 \$1,000,000（受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生）
短線交易費用	包括取得或處分本基金資產所生之經紀商佣金、印花稅、證券交易稅、證券交易手續費、訴訟及非訟費用、清算費用、本基金財務報告之簽證或核閱費用(以依法令或依信託契約規定應向受益人公告之財務報告為限)
買回收件手續費	
受益人會議費用	
其他費用	

柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

本基金投資國內資本市場之稅賦事項均依財政部有關法令辦理，受益人可能負擔之租稅主要包括本基金所投資商品之各項交易稅及所得稅款等；另本基金如投資國外資本市場，所產生之各項所得，應依各投資所在國或地區相關法令規定繳納各項稅費，且可能無法退回。詳細內容請參見公開說明書第 40-41 頁。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、公告時間：本基金每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。
- 二、公告方式：於經理公司網站（<https://www.assetmanagement.hsbc.com.tw>）公告。

玖、公開說明書之取得

- 一、本基金公開說明書備置於經理公司及其基金銷售機構營業處所，投資人可免費索取。
- 二、投資人亦可於經理公司網站（<https://www.assetmanagement.hsbc.com.tw>）及公開資訊觀測站（<https://mops.twse.com.tw>）免費取得本基金之公開說明書及基金近年度財務報告電子檔。

其他

滙豐投信服務電話：02-6633-5808

一、本基金經理公司除盡善盡美管理人之注意義務外，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盡美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，投資者申購前應詳閱基金公開說明書。各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。有關基金應負擔之費用，已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站查詢。

二、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。

三、投資地區政治、經濟變動之風險：本基金投資區域政經情勢或法規之變動，可能對本基金所參與的投資市場及各國貨幣匯率取決於匯市之供需、國際收支差額、政府干預、投機交易及其他政治與經濟狀況，匯率變動可能影響所投資之海外資產價值、基金淨值及利息。

四、依法規，一般債券型基金最高可投資基金總資產20%於美國144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

五、本基金得進行換匯或遠期換匯等匯率避險交易，可能包括投資當地貨幣對美元之避險，以期降低系統性風險。避險策略依投資所在地而分別訂定，採用方式可能包括定量分析或短期投資觀點。避險交易貨幣可能增加基金操作成本，也可能使基金淨值下跌，對基金報酬率造成負面影響，特別是在投資當地貨幣對美元升值，而美元對新台幣匯率並無變動時發生。另外，為享受資源國家貨幣潛在升值的利益，基金對美國各國外幣相對於美元在大多數時間將不做貨幣避險，但基金經理人得視投資組合內國家之匯率狀況適度調整配置比重並得視情況針對各國貨幣相對於美元做個別貨幣避險或採取整體避險。貨幣避險投資工具以遠期換匯(FX forwards)為主。

六、匯率變動風險：本基金包含新臺幣計價級別、人民幣計價級別、美元計價級別、澳幣計價級別及南非幣計價級別，如投資人以非本國幣別之貨幣換匯後投資本國幣別者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資與銀行進行外幣買賣與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。另南非幣/澳幣一般被視為高波動/高風險貨幣，投資人應瞭解投資南非幣/澳幣計價級別所額外承擔之匯率風險。

七、人民幣貨幣風險：人民幣受到外匯管制及限制，申購人應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理匯率事宜。此外，本基金在計算非人民幣計價或結算資產的價值及非人民幣類別的價格時，基金經理將會應用香港的離岸人民幣市場匯率（「CNH 匯率」）。CNH 匯率可以是相對於中國境內非離岸人民幣市場匯率的一項溢價或折讓及可能有重大買賣差價。因此，基金資產價值將會有所波動。

八、若投資人以非南非幣/澳幣申購南非幣/澳幣計價受益權單位基金，須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險，故本係不鼓勵持有南非幣/澳幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇南非幣/澳幣計價受益權單位。就南非幣/澳幣匯率過往歷史走勢觀之，南非幣/澳幣係屬波動度甚大之幣別。倘若南非幣/澳幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金南非幣/澳幣計價受益權單位之每單位淨值。由於基金持有之貨幣部位未必與資產之部位配合，其績效可能因外匯匯率的走勢受極大影響。

九、投資人應注意基金投資之風險包括匯率風險、利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。

十、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IOF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。

十一、本基金月配型各計價類別受益權單位由經理公司依境外利息收入之情況決定是否分配或分配之金額，前述收入未達本基金信託契約所訂標準者，該月不予分配，累積至達到上開標準之曆月發放之。

十二、投資遞延手續費N類型各計價類別受益權單位之受益人，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請詳閱公開說明書壹、九之(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式。

十三、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；本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。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請詳見滙豐證券投資信託股份有限公司投資理財網。

十四、軍事工業等爭議性武器相關投資標的不利社會責任投資，且當環境、社會或治理事件或情況發生時，可能對投資價值產生潛在或實際之重大負面影響。根據滙豐環球投資管理政策，本公司將不會投資於被視為直接及間接涉及發展、製造、使用、維護、銷售、分銷、進口或出口、存儲或運輸國際公約禁止的武器的公司證券。滙豐環球投資管理政策（經不時修訂）載於：
<https://www.assetmanagement.hsbc.com.tw/>滙豐投信獨立經營管理。