

滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金(本基金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	滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 (本基金配息來源可能為本金)	成立日期	100年3月23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	第一商業銀行股份有限公司	基金種類	非投資等級債券型
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(香港)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，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、人民幣、美元、南非幣及澳幣
績效指標	無	保證機構	無

貳、基金投資範圍及投資特色

一、投資範圍：中華民國及由亞洲地區（含南韓、澳門、香港、中國大陸、菲律賓、馬來西亞、泰國、新加坡、印尼、印度、日本、越南、斯里蘭卡、巴基斯坦等國）之國家或機構所保證或發行之債券，及由亞洲地區以外之國家或機構所保證或發行而於亞洲地區發行或交易之債券（含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券）。投資於非投資等級債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，其餘資產之運用以貨幣市場工具及投資於經第4點所述之任一信評公司評定債務發行評等達 BBB-/Baa3 級以上之債券為限。投資所在國或地區之國家評等等級未達相當於BBB-/Baa3級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。投資於外國有價證券之總額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十。

二、投資特色：在多數投資人可接受的波動範圍內，追求相對較高的債息收益與資本利得、投資區域以亞洲為主，投資不同幣別計價之債券，充分掌握亞洲經濟高成長的債券投資機會，及不同幣別升值所帶來之潛在資本利得。

參、投資本基金之主要風險

一、本基金主要投資於非投資等級債券，非投資等級債券之投資標的涵蓋低於投資等級之垃圾債券，故該等基金需承受較大之價格波動，而利率風險、債券發行人之信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券型基金；該些地區或國家可能因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險。尤其在經濟景氣衰退期間，稍有不和消息，此類債券價格的波動可能較為劇烈。故本基金風險程度之等級為RR4(註)。

二、本基金投資風險揭露請參見公開說明書第27-30頁。

三、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。

(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之風險。

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，主要投資標的為亞洲地區之非投資等級債券，適合能承受較高風險之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)

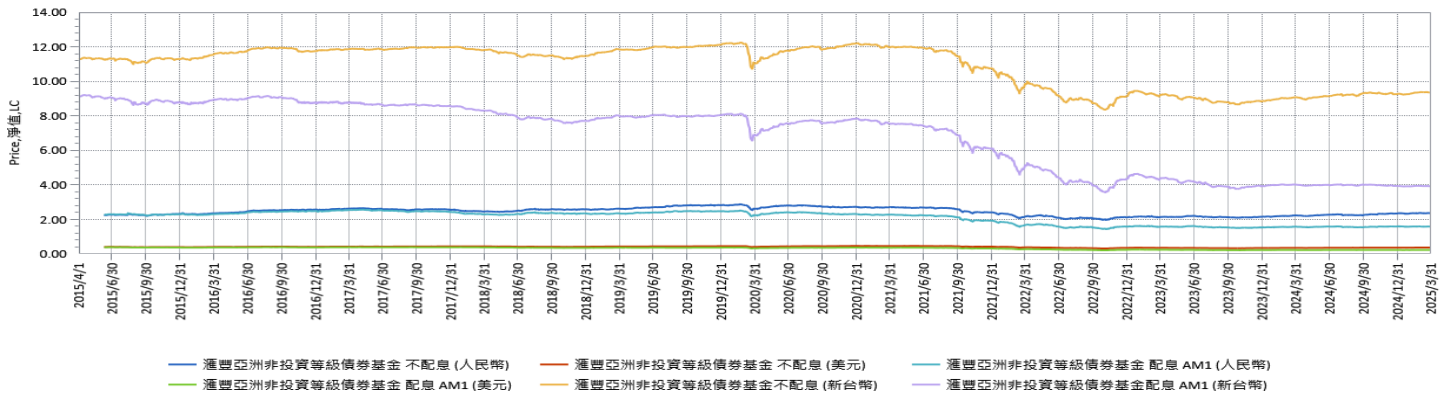
投資類別/投資國家(區域)	投資金額(新台幣百萬元)	佔基金淨資產價值比重(%)
印度	\$67.192	22.17%
開曼	\$52.295	17.25%
英屬維京群島	\$43.661	14.41%
模里西斯	\$42.589	14.06%
新加坡	\$28.560	9.42%
銀行存款	\$10.768	3.55%
其他	\$57.938	19.14%

依投資標的信評

信評	佔淨資產 百分比%
BBB	3.38%
BB	54.36%
B(含)以下	38.59%
銀行存款	3.55%
其他資產減負債後之淨額	0.11%

二、最近十年度基金淨值走勢圖：

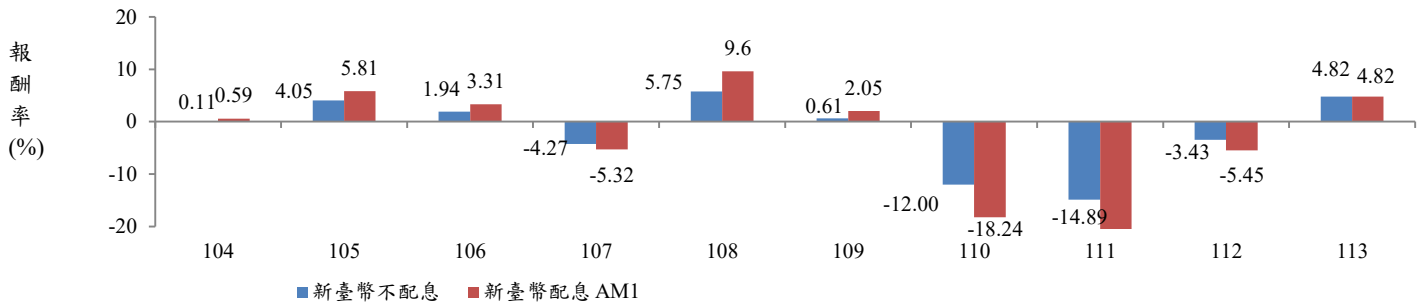
Price,淨值,LC "從 2015/4/1 至 2025/3/31,每 1 日"



來源: 理柏

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%：(僅列示主要銷售級別，投資人得要求經理公司提供未揭示之銷售級別資訊)



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	基金成立日至資料日止	類股成立日
滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 不配息(人民幣)	0.55	5.15	5.97	8.84	-9.67	NA	5.30	2015/6/8
滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 不配息(美元)	1.44	1.25	5.83	-4.94	-11.78	NA	-9.77	2015/6/8
滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 不配息(新台幣)	0.90	0.41	2.95	-5.10	-15.53	-17.29	-6.70	2011/3/23
滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 配息 AM1(人民幣)	0.55	5.15	5.97	9.24	-12.63	NA	2.67	2015/6/8
滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 配息 AM1(美元)	1.41	1.24	5.84	-7.06	-16.43	NA	-14.71	2015/6/8
滙豐亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 配息 AM1(新台幣)	0.89	0.41	2.95	-11.29	-27.04	-27.92	-17.34	2011/3/23

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
新臺幣計價每受益權單位收益分配金額	0.510664	0.517217	0.45805	0.409234	0.38724	0.347223	0.362297	0.216308	0.202772	0.216239
人民幣計價每受益權單位收益分配金額	0.045542	0.061649	0.05627	0.117522	0.102328	0.009967	0.076295	0.072360	0.074793	0.082916
美元計價每受益權單位收益分配金額	0.007132	0.008211	0.01455	0.017442	0.014583	0.06991	0.011542	0.010479	0.010179	0.011043
配息 N 類型新臺幣計價受益權單位	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
配息 N 類型人民幣計價受益權單位	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
配息 N 類型美元計價受益權單位	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：

年度	109 年	110 年	111 年	112 年	113 年
費用率	1.75%	1.75%	1.78%	1.78%	1.78%

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 1.5% 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日或各該類型受益權單位開始銷售之日起每曆月給付乙次。 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 0.75% 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。
保管費	每年基金淨資產價值之 0.22%
申購手續費 (含遞延手續費)	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% 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
短線交易費用 買回收件手續費 受益人會議費用	請詳見本公開說明書壹、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)
其他費用	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，不含收益分配簽證報告或收益分配覆核報告)

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 35 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>) 及「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站」(網址<https://www.sitca.org.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

- 一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。
二、滙豐投信服務電話：(02) 6633-5808

一、本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，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。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。各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。

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投資工具之報酬造成直接或間接的影響。

四、匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本基金得進行換匯或遠期換匯等匯率避險交易，其中包括新台幣對美元的避險（其比率可能高達 100%），惟該等交易可能會增加基金運作成本，也可能會對基金報酬率造成負面影響，特別是在新台幣對美元貶值，即使投資所在地貨幣對新台幣匯率並無變動時。

五、人民幣貨幣風險：人民幣現時不可自由兌換，並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」之規定辦理結匯事宜。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。

六、若投資人係以非南非幣/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，故本公司不鼓勵持有南非幣/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在資產上的部位配合，其績效可能因外匯匯率的走勢受極大影響。

七、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。

八、投資人應特別留意，本基金各類型受益權單位之計價幣別及發行價格不同，於召開受益人會議時，各類型受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。

九、依法規，非投資等級債券基金最高可投資基金總資產 30%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。

十、本基金配息級別受益權單位，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，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(原名：滙豐中華證券投資信託股份有限公司)投資理財網。

十一、投資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。