

滙豐投資信託基金-滙豐亞洲非投資等級債券基金 (本基金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：2025年4月30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	滙豐投資信託基金-滙豐亞洲非投資等級債券基金 (本基金配息來源可能為本金) HSBC Investment Funds Trust - HSBC Asian High Yield Bond Fund	成立日期	2011/05/20
基金發行機構	滙豐投資基金(香港)有限公司	基金型態	開放式契約型
基金註冊地	香港	基金種類	債券型
基金管理機構	滙豐投資基金(香港)有限公司	國內銷售基金級別	AC-USD, AC-HKD, AC-SGD, AM2-USD, AM2-HKD, AM2-SGD, AM3H-AUD, AM3H-EUR, IC-USD, ID2-USD, IM2-USD
基金管理機構註冊地	香港	計價幣別	美元
總代理人	滙豐證券投資信託(股)公司	基金規模	11.2823億美元 (截至2025年3月31日)
基金保管機構	滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	國人投資比重	14.80% (截至2025年3月31日)
基金總分銷機構	無	其他相關機構	N/A
收益分配	AM2(月配)、AM3H(月配)、ID2(年配)、IM2(月配)	基金保證機構	無(本基金非保證型基金)
績效指標	70%摩根亞洲信貸指數非投資級別企業指數; 20%摩根亞洲信貸指數主權(僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南)指數; 及10%摩根亞洲信貸指數類主權(僅指印尼、蒙古、巴基斯坦、菲律賓、斯里蘭卡和越南)指數	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「投資目標及政策」)

投資標的: 本基金旨在透過主要投資於由收益較高的固定收益證券(包括主要以美元計值,並由亞洲市場的發行人買賣或發行的投資級別、非投資級別及未獲評級的債券)組成的多元化投資組合,達致較高水平的回報及資本增值。本基金屬於非投資等級債券型境外基金,投資於非投資等級債券總金額達基金淨資產價值之百分之六十以上,同時網羅主權債券、類主權債券及企業債券,以反應亞洲固定利率之債券市場總回報。

投資策略: 本基金一般將廣泛投資於固定收益證券及工具,包括政府債券、公司債券、可轉換債券及金融票據。為了達致其投資目標,本基金將投資於非投資等級證券(包括但不限於投資級別及非投資級別債券)及其他類似證券(已獲評級及未獲評級)。本基金亦可投資於金融衍生性工具(包括嵌入式金融衍生性工具)作投資及避險目的,惟須受「基金限制」一節所載條文的規限。子基金可透過中國銀行間債券市場方案及/或債券通及/或相關規例不時准許的其他方式,將其資產淨值少於20%投資於在中國內地的中國銀行間債券市場買賣的債券。為免生疑問,於中國內地市場的投資總額應少於子基金資產淨值的20%。子基金可將其資產淨值少於30%投資於具有吸收損失特點的債務工具(例如或有可轉換債務證券)。子基金可將其淨資產最多10%投資於或有可轉換證券;惟該投資預期不會超過5%。

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「投資目標及政策」中提及之相關風險)

1. 本基金主要投資於亞洲非投資等級債券,故本基金之風險報酬等級為RR4(註)。本基金涉及與投資於新興市場有關的風險。非投資級別債券及未獲評級債券涉及額外風險及波動性。由於本基金的基本貨幣、投資及份額類別可按不同的貨幣計值,故此,外匯管制及匯率波動可能對投資者構成不利影響。並不保證有關份額類別的貨幣對沖策略可達致其預期效果。

2. 本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。配息未保證且可能來自本金及資產淨值減少。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。
3. 本基金之投資可能涉及重大的信貸、貨幣、波動性、流動性、利率、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。本基金須承受市場、利率及貨幣波動及證券投資固有的其他風險。
4. 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。
5. 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。

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產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。請詳細閱讀本基金公開說明書中譯本第21-46頁，投資本基金應注意之相關風險。

(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

本基金為主要投資於亞洲債券市場的非投資等級債券，遇市場巨幅震盪時，將增加基金之波動風險，故本基金適合追求較高回報且能承受債券發行機構有較高違約率、降低評級所造成淨值下跌等風險的非保守型投資人。不適合有意於短期期間內撤回投資資金，或是無法承受市場波動對基金淨值產生影響的投資人。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(資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司)

一、基金淨資產組成：

1.依投資類別(%)：資料來源：滙豐環球投資管理(2025/3/31)

投資類別	比重%	投資類別	比重%
房地產	19.35	基礎物料	7.33
消費、週期	14.60	多元化金融服務	4.75
政府	13.85	通訊	3.67
能源	8.99	工業	2.45
銀行	8.15	其他產業	5.90
公用事業	7.42	現金	3.54

2.依投資國家或區域：資料來源：滙豐環球投資管理(2025/3/31)

投資國家	比重%	投資國家	比重%
印度	17.76	蒙古	5.26
中國大陸	16.26	英國	3.02
印尼	15.63	泰國	2.85
香港	13.28	斯里蘭卡	2.27
澳門	6.31	其他地區	11.73
菲律賓	6.29		

*中國以彭博系統所稱之國家曝險為主

3.依投資標的信評：資料來源：滙豐環球投資管理(2025/3/31)

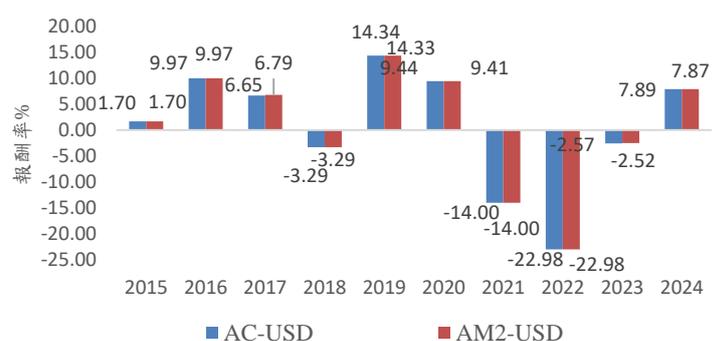
信用評等分佈	比重%	信用評等分佈	比重%	信用評等分佈	比重%
A	1.24	BB	34.62	CCC	7.47
AA	1.03	BBB	19.91	NR	12.50
B	19.50	CC	0.18	現金	3.54

二、最近十年度基金淨值走勢圖：



資料來源：Lipper、資料日期：2025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，2024/12/31，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。

(以上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)

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	基金級別成立日 起算至資料日止	級別成立日
AC USD	0.97	-1.03	6.05	-6.85	-14.91	0.06	25.71	2011/5/20
AM2 USD	0.98	-1.04	6.04	-6.81	-14.89	0.22	25.90	2011/5/20

資料來源：Lipper，2025/3/31，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	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
AM2-USD 級別每單位配息金額(美元)	0.6173	0.5309	0.4833	0.5409	0.6268	0.6436	0.602	0.7718	0.5302	0.441800
AM2-HKD 級別每單位配息金額(港幣)	0.6159	0.5302	0.0383	0.0697	0.0807	0.6455	0.6011	0.7753	0.5343	0.444000
AM2-SGD 級別每單位配息金額(新加坡幣)	NA	NA	NA	NA	NA	0.1244	0.6208	0.8058	0.5457	0.453800
AM3H-AUD 級別每單位配息金額(澳幣)	0.7704	0.6214	0.5089	0.3706	0.3936	0.5483	0.558	0.7255	0.4483	0.384400
AM3H-EUR 級別每單位配息金額(歐元)	0.5791	0.4304	0.3229	0.3886	0.371	0.4229	0.4932	0.6612	0.4098	0.347100
ID2-USD 級別每單位配息金額(美元)	NA									
IM2-USD 級別每單位配息金額(美元)	NA	NA	NA	NA	0.2513	0.6573	0.6171	0.7939	0.5486	0.042400

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)

年度	2020	2021	2022	2023	2024	年度	2020	2021	2022	2023	2024
AC-USD 級別	1.36	1.34	2.00	1.70	1.35	AM3H-AUD 級別	1.36	1.34	1.97	1.37	1.35
AC-HKD 級別	1.38	1.34	3.12	1.49	1.35	AM3H-EUR 級別	1.36	1.34	1.99	1.33	1.35
AC-SGD 級別	0.67	1.34	1.85	1.46	1.35	IC-USD 級別	0.41	0.94	1.50	1.00	0.95
AM2-USD 級別	1.36	1.34	2.01	1.31	1.35	ID2-USD 級別	0.15	NA	NA	NA	NA
AM2-HKD 級別	1.36	1.34	2.03	1.43	1.35	IM2-USD 級別	0.95	0.94	1.31	1.52	0.95
AM2-SGD 級別	0.39	1.34	1.80	1.49	1.35						

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：滙豐投資基金(香港)有限公司(2025/3/31)

投資標的	比重	投資標的	比重	
FORTUNE STAR 8.500 19/05/28	1.90	6	FRANSHION BRILLA 4.250 23/07/29	1.33
2 INDONESIA (REP) 8.500 12/10/35	1.71	7	INDONESIA (REP) 5.650 11/01/53	1.32
3 GLP CHINA 2.950 29/03/26	1.66	8	GOLOMT BANK 11.000 20/05/27	1.32
4 VEDANTA RESOURCE 10.875 17/09/29	1.47	9	VEDANTA RESOURCE 9.475 24/07/30	1.31
5 KAWASAN INDUSTRI 8.000 15/12/27	1.46	10	SAN MIGUEL GLOBA 8.750	1.31

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
管理費(A/I)	基金淨資產價值年化之 1.25%/0.85%
保管費	無，本基金收取的是受託人費用
申購手續費	最高不超過總認購額之 3.00%
買回費	基金管理機構與境外基金總代理機構目前不收取此費用。另，銀行得依其規定外收手續費(視各家銀行規定而定)
轉換費	N/A
短線交易買回費用	最高不超過轉出所得款之 1%
反稀釋費用	基金管理機構與境外基金總代理機構並不收取轉換費，獲授權的經銷商有權就其持有之所有股份收受適當的銷售費用及轉換費用。另，銀行得依其規定收取轉換費(視各家銀行規定而定)
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)	無(請參閱“一般資訊九•其他經主管機關規定之事項”)最高不超過淨資產價格之 2% (在特殊情況下，例如當監管機構或稅務機構向子基金徵收高於正常稅率的稅務或徵費時或若金融危機導致市場差價擴闊，擺動定價的調整幅度可能明顯較高)
	(受託人費用：0.07%)

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，並可能追溯既往，投資人應參見基金公開說明書第 41 頁節稅務及監管規定瞭解相關稅負。

捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

- 一、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。
- 二、公告方式：於總代理人滙豐證券投資信託(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

- 一、投資人申購本基金前應簽署風險預告書。
- 二、本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。
- 三、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：第 14 頁。本基金採反稀釋機制調整基金淨值，該淨值適用於所有當日申購之投資者，不論投資人申購金額多寡，均會以調整後淨值計算。
- 四、總代理人滙豐投信服務電話：(02) 6633-5808

投資警語：

- 一、本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。
- 二、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。各銷售機構備有基金公開說明書及投資人須知，歡迎索取。
- 三、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外匯等匯率避險交易，惟該等交易將增加基金運作成本，進而影響基金之報酬率。
- 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。本基金不適合無依法承擔相關風險之投資人。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。非投資等級債券基金可能有部分投資於美國 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、本基金可投資於可能涉及更高風險的期貨、期權、認股權證及或有可轉換證券等金融衍生工具，可能涉及重大的信貸、交易對手、評等下降、市場、波動性、流動性、監管及政治風險。依我國法規基金投資大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過該基金淨資產價值 20%。
- 六、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。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。
- 七、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 2009 年 6 月 4 日的盧森堡法規(正式批准 2008 年 12 月 3 日有關集束炸彈的奧斯陸公約)及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/>
- 八、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投資理財網。

滙豐投信獨立經營管理。