滙豐環球投資基金-環球低碳債券(本基金配息來源可能為本金)(自2025年5月16日起基金更名為:氣候轉型環球債券)

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。
(三)本基金屬環境、社會及治理(ESG)相關主題基金，依金融監督管理委員會 111 年 1 月 11 日金管證投字第 1100365536 號令規定於投資人須知載明相關資訊，重要 ESG 發行資訊相關說明請詳第二部分：一般資訊 第 22-30 頁，定期評估資訊將於公司網站（https://www.assetmanagement.hsbc.com.tw/）公告。

壹、基本資料

基金中英文名稱	滙豐環球投資基金 - 環球低碳債券(本基金配息來源可能為本金) (自 2025 年 5 月 16 日起基金更名為:氣候轉型環球債券)HSBC Global Investment Funds – Global Lower Carbon Bond	**成立日期**	2017/9/27
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、ACHEUR、ACHGBP、ADHEUR、AD、AM2、AM2HKD、AM3HAUD、IC、ID
基金管理機構註冊地	盧森堡	**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**	2.2028億美元 (截至2025年3月31日)
基金保管機構	HSBC Continental Europe, Luxembourg	**國人投資比重**	0.61% (截至2025年3月31日)
基金總分銷機構	全球經銷商：HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	**其他相關機構**	N/A
收益分配	AM2(月配)、AM2HKD (月配)、AM3HAUD (月配)、AD(年配)、ADHEUR(年配)、ID(年配)	**基金保證機構**	無(本基金非保證型基金)
績效指標 benchmark	ICE 全球企業氣候轉型指數（美元避險）	**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：

直至2025年5月15日:

本子基金旨在透過投資企業債券組合，提供長期總報酬，同時促進SFDR第8條界定的ESG特性。本附屬基金（通常將至少70%的淨資產）投資於由符合特定低碳標準（「低碳標準」）的公司所發行之投資級別及非投資級別固定收益及其他相近類型證券，旨在透過取得相比彭博環球綜合企業多元化（美元避險）（Bloomberg Global Aggregate Corporate Diversified Hedged USD）（「參考基準」）的成分加權平均值更低的碳強度及比參考基準的成分加權平均值更高的ESG評分，達致此目標。本基金將投資於已發展市場及新興市場。該等投資將以已發展市場及新興市場的貨幣計價。

低碳標準可能包括但不限於：不包括碳強度高於參考基準成分股的加權平均值的公司；及不包括碳強度高於所屬行業的公司；及不包括數據不足以確立其碳強度的公司；以及包括符合國際資本市場協會制訂的綠色債券原則的「綠色債券」。

基金得投資非投資級別固定收益證券、資產抵押證券及房地產抵押證券、可轉換證券、UCITS及或其他合資格UCIs（包括滙豐環球投資基金的其他子基金）的單位或股份等。基金可使用金融衍生工具作避險用途及有效投資組合管理用途。基金可訂立最多佔其淨資產29%的證券借貸交易，惟預期不會超過25%。

自2025年5月16日起:

本子基金旨在提供長期總報酬，同時在發行人層面促進氣候轉型作為其SFDR第8條界定的ESG特性。本子基金旨在透過投資組合層面取得相比ICE 全球企業氣候轉型指數（美元避險（ICE Global Aggregate Corporate Diversified Climate Transition Index Hedged USD）（「參考基準」）在氣候轉型方面處於較低清晰可衡量路

徑的發行人發行的公司債組合來實現發行人層面的目標，並透過尋求加權平均值碳強度更低的碳強度（按本子基金的投資的碳強度的加權平均值計算），達致此目標。

本子基金（通常佔其至少80%的淨資產）投資於投資級別及非投資級別固定收益及其他相近類型證券，投資於已發展市場及新興市場。投資以已成熟市場及新興市場的貨幣計價。

子基金將至少將 80% 的淨資產投資於符合某些氣候轉型相關標準（「氣候轉型標準」）的發行人發行的固定收益證券。

基金得投資非投資級別固定收益證券、資產抵押證券及房地產抵押證券、可轉換證券、UCITS及或其他合資格UCIs（包括滙豐環球投資基金的其他子基金）的單位或股份等。基金可使用金融衍生工具作避險用途及有效投資組合管理用途。基金可訂立最多佔其淨資產29%的證券借貸交易，惟預期不會超過25%。

二、投資策略：

直至2025年5月15日:

本子基金剔除碳強度評分低於整個投資領域水平的企業(按照 S&P trucost 資料庫按行業劃分碳強度選出最低的 80%，再按產業別從碳強度最低產業(如金融業)中去除前 10%污染度最高的企業，並從碳強度最高產業(如電子業)中去除前 25%污染度最高的企業)。另外也尋求比參考基準的成分加權平均值更高的 ESG 評分（按給予本子基金的投資的發行人的 ESG 評分的加權平均值計算）。以 MSCI ESG Research 之 ESG 評分及滙豐集團內部 ESG 評分系統來篩選證券，並評估其對環境目標的貢獻，旨在避免投資決策對與本子基金之環境性質有關的永續因素造成不利影響。

自2025年5月16日起:

本子基金排除不符合氣候轉型標準者(基於脫碳目標的排放預測和氣候治理的穩健性、排放揭露和綠色策略，評估結果目前將發行人分為實現淨零、一致、正在一致、致力於一致或不一致。) 再排除比參考基準加權平均碳強度高者。子基金亦可納入促進碳減排的公司或通過參與綠色解決方案促進碳減排和/或實現轉型的公司。

三、ESG 投資比例配置: 本子基金至少 80%的淨資產投資於由符合氣候轉型標準的公司所發行之證券。

四、排除政策: 本子基金排除投資特定行業（如化石燃料和武器）的發行機構，相關規定請參閱投資人須知第二部分第 27-28 頁。

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「一般風險因素」第3.3節「子基金的特定風險」)

1. 本基金投資於新興市場（如中國）會使子基金承受較投資於已發展國家為高的市場風險。此乃由於（其中包括）與一般已發展市場相比，新興市場的波動性較大、成交量較低、政治及經濟不穩定、存在結算風險，市場閉關的風險較大，而政府對外商投資施加的限制亦較多。本基金為債券型基金，投資於全球具有明確和可衡量的氣候轉型路徑與低碳強度公司所發行之債券，故本基金之風險報酬等級為RR2(註)。

2. 本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交易的債券。中國債券市場是由銀行間債券市場及交易所上市債券市場組成。中國銀行間債券市場是場外交易市場，執行大部分中國境內債券交易。在中國銀行間債券市場交易的主要證券包括政府債券、央行票據、政策性銀行債券及企業債券。

3. 本基金或會將其淨資產投資於資產抵押證券（及／或不動產抵押貸款證券（包括待公佈證券）以對下列不動產抵押貸款證券進行投資：本基金可投資於或有可轉換證券（包括額外的一級和二級資本工具）（亦稱為CoCos）的或有證券。或有可轉換證券屬於具有風險且高度複雜的投資工具，相對較未經測試。根據其類別，發行人可能取消、暫停或延期收益付款，較股票更容易出現損失。或有可轉換證券是當發行人的資本跌至低於某一水平時會吸收損失的混合型資本證券。當發生預設事件（稱為觸發事件）時，或有可轉換證券可能按折讓價轉換為發行公司的股份，或所投資的本金可能會永久或暫時損失。

3. 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。

4. 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。

5.本基金另涉及 ESG投資相關風險，包含(1) 可持續投資政策風險(2) ESG及/或可持續標準缺乏通用或標準的定義及標識(3)基於第三方數據供應商之資料或數據評估證券或發行人相關的風險(ESG相關主題基金之風險描述，請詳第二部分：一般資訊第28頁及公開說明書中譯本)。

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138-159頁，投資本基金應注意之相關風險。

(註) 本基金風險報酬等級考量基金主要投資區域、標的、產業、與投資策略，並參考同類型基金分類與註冊地之SRRI。此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，參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。基金之SRRI為4，評估後決定其風險報酬等級為RR2，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，主要投資於全球具有明確和可衡量的氣候轉型路徑與低碳強度公司所發行之債券，適合期望持有本基金投資目標及政策所述之投資並願意承擔本基金公開說明書【第 1.4、1.5 節風險說明，第 22-36 頁及第 3.3.節子基金的特定風險因素，第 138-159 頁】所列風險之投資人。本基金不提供本金保證。投資者必須有足夠的能力承受劇烈波動。

伍、基金運用狀況

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)

債券產業分佈	比重%	債券產業分佈	比重%
金融機構	50.62	科技	4.34
消費類，非週期	8.73	代理商	2.01
公用事業	7.83	運輸	2.51
通訊	6.07	國庫券	2.38
資本貨品	5.42	其他產業	3.36
消費類，週期	4.73	現金	2.03

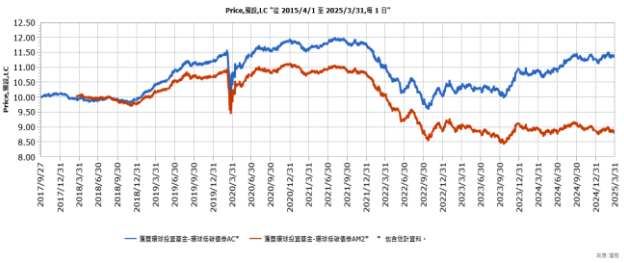
2.依投資國家或區域： 資料來源：滙豐環球投資管理(2025/3/31)

股票國家分佈	比重%	股票國家分佈	比重%
美國	35.85	西班牙	3.39
英國	14.73	愛爾蘭	3.16
法國	13.40	丹麥	2.29
荷蘭	5.51	瑞士	2.00
德國	4.81	其他地區	11.23
義大利	3.57		

3.固定收益投資標的信評： 資料來源：滙豐環球投資管理(2025/3/31)

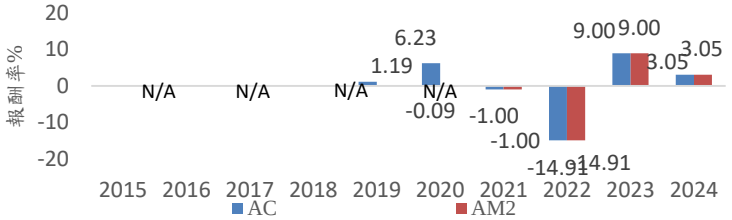
信用評等分佈	比重%	信用評等分佈	比重%	信用評等分佈	比重%
A	31.59	BB	0.91	NR	0.06
AA	7.77	BBB	57.63	現金	2.03
B	0.03				

二、 最近十年度基金淨值走勢圖：(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)



資料來源：Lipper，2025/3/31。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，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)



資料來源： Lipper，2024/12/31，原幣計價。本基金 2017/9/27 成立，2017 年度報酬率為自成立日起來數值。

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。

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	1.11	-0.18	4.22	2.94	5.52	NA	13.84	2017/9/27
AM2	1.11	-0.18	4.22	2.93	5.51	NA	14.98	2018/3/21

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。

四、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
AD	NA	NA	NA	0.058	0.143199	0.111361	0.105624	0.094765	0.14557	0.217324
ADHEUR	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.027085	0.092832	0.117823	0.177616
AM2	NA	NA	NA	0.340865	0.32194	0.206614	0.185793	0.42119	0.663806	0.507306
AM2HKD	NA	NA	NA	0.043382	0.041026	0.026292	0.18377	0.053611	0.519138	0.503930
AM3HAUD	NA	NA	NA	NA	NA	0.039185	0.13346	0.210441	0.362398	0.383604
ID	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）

年度	2020	2021	2022	2023	2024	年度	2020	2021	2022	2023	2024
AC	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	AM2	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
AD	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	AM2HKD	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
ACHEUR	1.07	1.07	1.07	1.07	1.08	AM3HAUD	1.07	1.07	1.07	1.07	1.08
ACHGBP	1.07	1.07	1.07	1.07	1.08	IC	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
ADHEUR	1.07	1.07	1.07	1.07	1.08	ID	NA	NA	NA	NA	NA

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(2025/3/31)

	基金前十大投資標的	比重%		基金前十大投資標的	比重%
1	GENERALI 5.272 12/09/33	1.08	6	ASTRAZENECA FIN 3.121 05/08/30	1.01
2	JYSKE BANK A/S 5.125 01/05/35	1.07	7	BARCLAYS PLC 4.973 31/05/36	1.00
3	ALLIANDER 4.500	1.03	8	ABB FINANCE BV 3.375 15/01/34	0.99
4	LVMH MOET HENNES 3.500 07/09/33	1.02	9	FERROVIAL SE 4.375 13/09/30	0.95
5	NATL GRID NA INC 3.631 03/09/31	1.01	10	COREBRIDGE GF 5.900 19/09/28	0.95

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之(0.80%/0.40%)
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%
短線交易費用	N/A
反稀釋費用	反稀釋費用：自 2020 年 3 月 30 日起，基金董事會暫時將滙豐環球投資基金說明書第 2.9 節所披露的最高訂價調整比率（一般設為 2%）上調至一個可符合全體股東最佳利益的水平，直至另行通知為止
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%)
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

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、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。
二、本基金實施公平價格調整機制與反稀釋機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第 15-18 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，不論投資人申贖金額多寡，均會以調整後淨值計算。
三、最新盡職治理參與情形可參閱公司之網站連結: https://www.assetmanagement.hsbc.com.tw/
四、總代理人滙豐投信服務電話：(02) 6633-5808

投資警語:

一、本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。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、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。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%。

五、本基金可投資於可能涉及更高風險的資產擔保證券(ABS)、不動產抵押貸款擔保證券(MBS)、可轉換證券，可能涉及重大的市場、利率、信用、交易對手違約、提前清償、次順位、本金價值、不動產市場經濟及流動性風險。且本基金可為管理風險或提高報酬投資於衍生性金融商品。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、投資無擔保公司債之風險、中國法制、稅務及會計風險、人民幣匯率及匯兌風險、中國銀行間債券市場價格波動、流動性及交易機制風險；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。本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。

六、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/

七、基金配息率不等於基金報酬率，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，投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金進行配息前或未先扣除行政管理相關費用，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，各級別配息規定請詳見公開說明書。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。