

## 投資目標

本基金旨在透過投資巴西股票組合，提供長期資本增值及收益。

## 投資策略

本基金進行主動管理。於正常市況下，本基金至少將其資產的90%投資於駐於巴西或在巴西開展大部分業務的公司(無論規模大小)的股票(或類似於股票的證券)。本基金可將不超過10%的淨資產投資於房地產投資信託，及可將不超過10%的淨資產投資於其他基金，包括滙豐基金。本基金可將其最多10%的資產投資於參與票據及可換股證券的組合。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	: 1.1577億美元
基金價格	: 10.885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	: Edward Conroy
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	: 0.406102美元
除息日	: 2024年5月17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；依滙豐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。

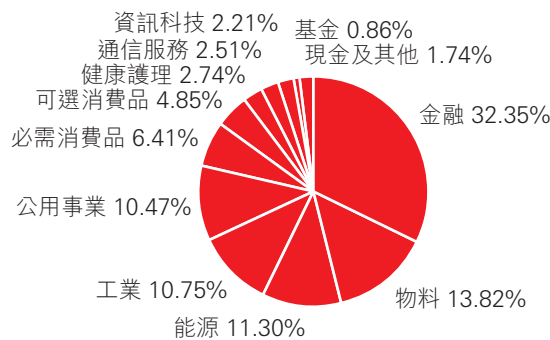
資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司截至2025年3月31日。

## 基金績效

累積報酬按美元計算(%) <sup>1</sup>						
	3個月	6個月	1年	2年	3年	自成立日
基金(AD單位)	15.1	-9.2	-15.2	3.4	-21.5	16.8

資料來源：Morningstar, Inc.截至2025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

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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

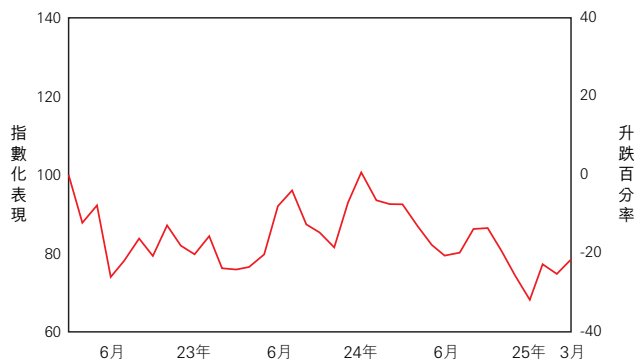
## 前十大持有標的

	產業	比重
Vale SA	物料	8.66%
Petroleo Brasileiro SA	能源	8.09%
Itau Unibanco Holding SA	金融	8.06%
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	金融	7.64%
WEG SA	工業	4.90%
Cia de Saneamento Basico do Es	公用事業	4.87%
Ambev SA	必需消費品	4.86%
Banco BTG Pactual SA	金融	4.33%
Eletrobras SA	公用事業	4.18%
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	金融	4.07%

資料來源：滙豐投資基金(香港)有限公司截至2025年3月31日。

文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不為基金未來之持股。HSBC不負擔任何預測或目標無法達成之責任。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

## 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。

本資料僅供參考，請勿將其視為投資本基金的建議或要約，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。

基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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；本基金配息前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，近十二個月內配息組成項目表格詳見滙豐投信投資理財網。

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。RR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，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。

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

總代理滙豐證券投資信託股份有限公司 台北市信義區忠孝東路五段68號36樓 TEL:02-6633-5808

滙豐投信獨立經營管理。

