

# 投資管理

## 重要資料：

- 基金全名分別為滙豐組合－環球智選 1、環球智選2、環球智選3、環球智選4及環球智選5，統稱「基金」。每隻基金均各自按本身既定目標進行獨立投資。
- 基金可直接投資於股票、債券及其他資產類別，並可投資於其他基金以達至投資目標。
- 基金涉及與投資於新興市場有關的風險。
- 基金可投資於對沖基金、絕對回報策略、私募股權及房地產行業，可能導致重大虧損。
- 基金或會投資於其他集體投資計劃，須承擔本基金及所投資的基金的費用及開支。
- 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。
- 基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。派息不獲保證及會導致資本蠶食及資產淨值減少。
- 基金之投資可能涉及重大的信貸、信貸評級、貨幣、投資及波動性、流動性、利率、估值、一般股票市場、一般債務證券、非投資級別及未評級的債務證券、主權債務、資產配置策略、與靈活派付股份類別、投資組合貨幣對沖類別有關的風險、人民幣計價類別、稅務及政治風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 投資者不應僅就此文件作出投資決定，詳情應參閱銷售文件。

滙豐組合

# 環球智選基金系列\*

\* 基金全名分別為滙豐組合－環球智選1、環球智選2、環球智選3、環球智選4及環球智選5，統稱「基金」。每隻基金均各自按本身既定目標進行獨立投資。



滙豐

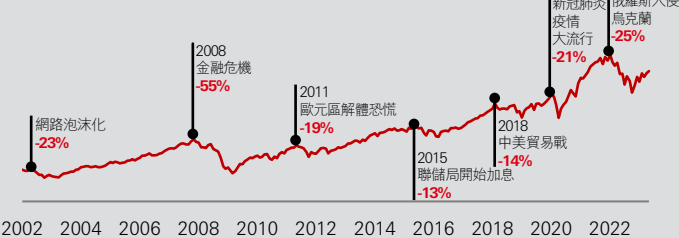
滙見新可能

# 為何選擇基金？

## 1. 投資單一資產猶如坐過山車

- ◆ 市場及地緣政治事件均令股票市場短暫表現反覆
- ◆ 可助你駕馭市場，令投資旅程更為穩定的策略至關重要

MSCI所有國家世界指數在過去20年的表現，以美元計



資料來源：彭博。MSCI所有國家世界指數，為2002年1月1日至2023年4月28日，表現以美元計算。

## 2. 多元資產策略有助分散風險改善表現

- ◆ 各投資市場的回報每年均有所不同
- ◆ 靈活配置不同資產有利投資組合捕捉市場機遇

沒有單一資產是長勝將軍

	2018	2019	2020	2021	2022
成熟市場股票	2.8	27.7	18.3	27.2	13.8
新興市場股票	1.9	23.1	15.9	27.1	1.7
環球政府債券	-1.0	18.4	8.3	21.8	-10.8
環球企業債券	-2.7	14.4	5.9	2.5	-11.0
環球高收益債券	-4.6	13.5	5.7	0.1	-11.7
新興市場硬貨幣債券	-4.7	13.3	5.1	-0.8	-14.1
新興市場當地貨幣債券	-6.2	12.5	2.7	-1.5	-16.5
環球房地產	-8.7	7.3	0.4	-1.9	-18.1
商品	-13.0	5.4	-3.5	-2.5	-20.1
現金	-14.6	2.2	-8.2	-8.7	-24.4

資料來源：滙豐投資管理、彭博，2022年12月31日。過往業績不應被視作將來回報的指標。成熟市場股票：MSCI世界（美元）指數、新興市場股票：MSCI新興市場（美元）指數、環球政府債券：彭博環球綜合國債美元對沖指數、環球企業債券：彭博環球綜合企業債券美元對沖指數、環球高收益債券：彭博環球高收益債券美元對沖指數、新興市場硬貨幣債券：摩根大通新興市場綜合債券美元對沖指數、新興市場當地貨幣債券：摩根大通環球新興市場多元化債券（美元）指數、環球房地產：富時NAREIT成熟市場（美元）指數、商品：彭博商品（美元）指數、現金：彭博美元隔夜現金指數。

## 3. 基金選擇兼具入息潛力

- ◆ 一個方案兼具五種不同波幅的基金，迎合投資者不同的風險承受能力
- ◆ 基金旨在為投資者提供每月入息潛力<sup>1</sup>（只限派息或靈活派付股份類別，派息/派付不獲保證及可從股本中分派）

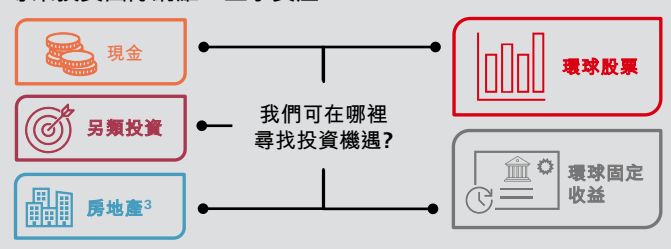
投資組合	環球智選1 保守型 (波幅水平 <sup>2</sup> : 5%)	環球智選2 中度保守型 (波幅水平 <sup>2</sup> : 8%)	環球智選3 平衡型 (波幅水平 <sup>2</sup> : 11%)	環球智選4 中度進取型 (波幅水平 <sup>2</sup> : 13%)	環球智選5 進取型 (波幅水平 <sup>2</sup> : 14%)
資產配置	國債為主 締造增值潛力	企債為主 把握增長機遇	股債兼備 平衡風險	股票為主 積極爭取增長	股票為主 全力捕捉增長
最新派息記錄 <sup>1</sup> (派息/派付不獲保證及可從股本中分派)	AM類/ AMFLX類 4.29%/ 不適用	4.16%/ 不適用	3.88%/ 4.86%	3.66%/ 5.50%	3.49%/ 不適用

資料來源：滙豐投資管理，截至2023年7月31日。基金不會直接投資於房地產。在此顯示的任何投資組合特徵，包括策略和配置等，僅用於說明用途。這些特徵可能因產品或市場情況而異。資料可能會不時更改而不作另行通知。以上顯示的資料以透視的方式顯示，代表基金可能不會直接持有這些證券，而這些證券的投資可能是通過其他基金。投資附帶風險，過往業績不應被視作將來回報的指標。

## 4. 涵蓋廣泛資產類別、地區和行業

- ◆ 截至2023年7月底，我們物色超過4,000家公司的投資價值，橫跨不同行業
- ◆ 投資範圍遍及逾40種貨幣，從80多個市場發掘投資機遇

專業投資團隊網羅一籃子資產



資料來源：滙豐投資管理，截至2023年7月31日。配置可能會不時更改而不作另行通知。

1. 並不保證會支付股息，且可能自資本中支付，這會導致資本侵蝕及資產淨值減少。正分派收益率並不表示正回報率。過往分派收益率和付款並不代表未來的分派收益率和付款。過往付款可能同時包含分派收益及資本。年化收益率的計算方法： $(1 + (\text{股息金額} / \text{除權後資產淨值}))^{12} - 1$ 。年化股息收益率根據相關日期的股息分派計算（股息再投資），並可能高於或低於實際每年股息收益率。2. 指累積股份類別（AC類）截至2023年7月31日的三年期波幅水準。波幅即某一投資在短期內的變動幅度及頻率的衡量指標。3. 投資組合將不會直接投資於房地產，而投資於主要從事房地產業務的公司發行之股票證券，或房地產投資信託基金的股份/單位/房地產集合投資計劃的單位。資料來源：滙豐投資管理，截至2023年7月31日。

## 投資目標

本基金旨在根據低風險（環球智選1）、低至中風險（環球智選2）、中風險（環球智選3）、中至高風險（環球智選4），以及高風險（環球智選5）投資策略，透過投資於由固定收益及股票證券組成的投資組合，以提供長期總回報。

### 潛在風險

- ◆ **投資風險及波動風險**：本基金的投資組合價值可能因下列任何主要風險因素而下跌，故閣下於本基金的投資可能會蒙受虧損。概不保證可償還本金
- ◆ **一般流動性風險**：本基金的投資組合將承受流動性風險一意味著其需時出售資產及/或資產可能需以折讓價出售。當出現大量市場參與者尋求變現其投資（可能包括本基金）的特殊市況時，此風險便較大。本基金可運用若干技巧管理流動性，包括定價調整及暫時停止贖回
- ◆ **貨幣風險**：本基金的相關投資可能以本基金的基本貨幣以外的貨幣計價，及股份類別可能被指定本基金的基本貨幣以外的貨幣
- ◆ **一般股票市場風險**：本基金投資於股票證券，須承受一般市場風險，其價值可能因多項因素（例如投資氣氛、政治及經濟狀況之改變、流動性風險及發行人相關風險因素）而受到不利影響。此外，若干市場及板塊（例如小型公司）的風險可能加劇
- ◆ **一般債務證券風險**：包含信貸風險、信貸評級風險、利率風險、估值風險
- ◆ **新興市場風險**：本基金投資於新興市場，新興市場可能涉及投資於較發達市場一般不會涉及的較多風險及特殊考慮因素，例如較高的流動性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不確定因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險，以及大幅波動的可能
- ◆ **與從資本中/實際從資本中作出分派相關的風險**：就若干類別而言，可能從資本中或實際上從資本中撥付股息/派付，即代表從投資者的原本投資中獲付還或提取部分金額或從該原本投資應佔的任何資本收益中獲付還或提取金額。任何股息/派付的撥付可能導致該類別的每股資產淨值即時減少
- ◆ **與靈活派付股份類別相關的風險**：此靈活派付股份刻意從淨資本收益（已變現及未變現）作出派付。此外，此靈活派付股份將按以下基準從資本中（或實際上從資本中）派付（為環球智選3、4）
- ◆ **另類投資風險**：本基金可能投資於對沖基金及絕對回報策略（其可能帶有極高波動性）及私募股權及房地產行業（其流動性風險可能較高）。由於該等投資涉及特殊風險和較高風險，可能導致該等資產類別的投資產生重大虧損或（在若干情況下）全部虧損（為環球智選3、4、5）
- ◆ **其他風險**：非投資級別及未評級債務證券風險、主權債務風險、資產配置策略風險、投資組合貨幣對沖類別的風險、投資於其他集體投資計劃的風險、衍生工具風險、人民幣計值類別的風險

有關風險因素的詳情，請參閱銷售文件。

## 基金詳情

	環球智選 1	環球智選 2	環球智選 3	環球智選 4	環球智選 5
基金規模 <sup>4</sup> ：	3.13億美元	5.29億美元	9.60億美元	7.16億美元	3.41億美元
成立日期：	2009年10月19日				
累積股份類別：	AC、ACHEUR、ACHGBP		AC、ACHAUD、ACHEUR、ACHGBP		
派息股份類別：	AM、AMHKD、AMHAUD、AMHEUR、AMHGBP、AMHRMB				
靈活派付股份類別：	-		AMFLX、AMFLXHKD、AMFLXHAUD、AMFLXHGBP、AMFLXHRMB		-
基本貨幣：	美元、港元、澳元、歐元、英鎊、人民幣				
最低投資額：	1,000美元/ 10,000港元/ 1,500澳元/ 850歐元/ 650英鎊/ 人民幣10,000元				
認購費：	最高達認購總額的3%				
管理費（每年）：	1.0%	1.2%		1.3%	
轉換費：	最高達轉出所得款項的1%				
交易：	每日				
股息/派付政策 <sup>5</sup> ：	每月（如有，僅適用於派息或靈活派付股份類別；旨在每月派息/派付，派息/派付不獲保證及可從股本中分派）				

4. 資料來源：滙豐投資管理，截至2023年7月31日。5. 並不保證會支付股息，且可能自資本中支付，這會導致資本侵蝕及資產淨值減少。

本文件只提供一般資料，並不針對任何可能收到本文件人士的具體投資目標、財務狀況和特別需求。在此表達之意見及觀點可能修改而不作另行通知。本文件並非銷售文件，且不構成建議、要約出售或招攬購買或認購任何投資。本文件所載任何預測、預計或目標僅供說明用途，且並非任何形式的保證。滙豐環球投資管理（香港）有限公司（「滙豐投資管理」）概不就未能達成預測、預計或目標承擔任何責任。本文件內的資料乃取自滙豐投資管理合理地相信可靠的來源。然而，無論明示或暗示，滙豐投資管理不保證、擔保或代表本文件內該等資料的準確性、有效性或完整性。投資附帶風險，過去表現不代表將來表現。請參閱銷售文件以便獲取其它資料，包括風險因素。此文件並未經任何監管機構批閱。

版權© HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited（滙豐環球投資管理（香港）有限公司）2023。版權所有。  
本文件由HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited（滙豐環球投資管理（香港）有限公司）刊發。

[www.assetmanagement.hsbc.com/hk](http://www.assetmanagement.hsbc.com/hk)