

# 「節氣定投 滙聚豐收」

順應天地之律，滋養你的財富樹！



# 節氣定投的黃金智慧

順應自然，克服人性的三大迷思





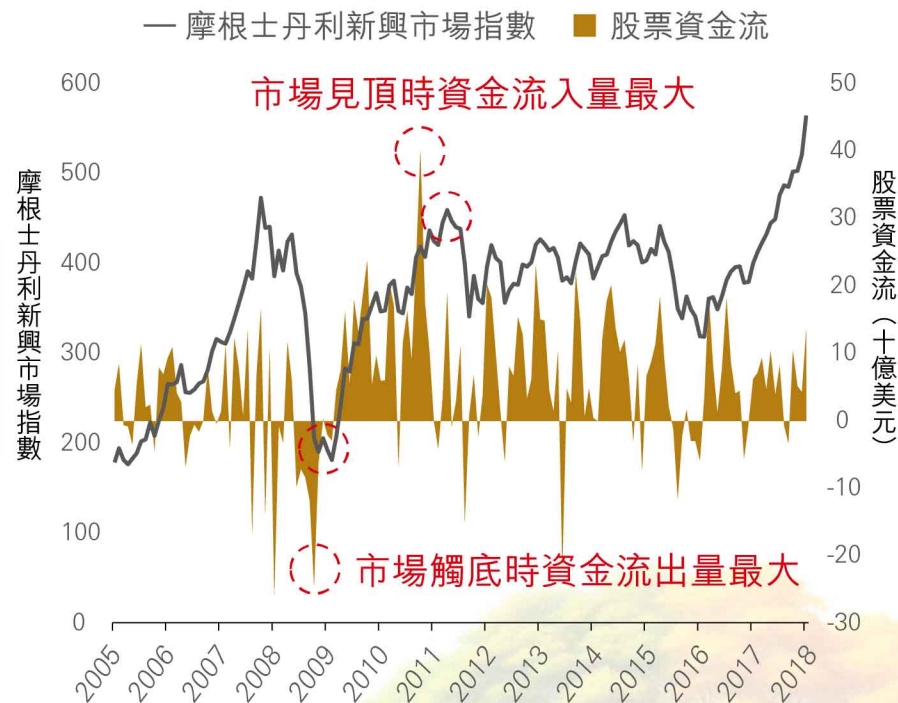
## 春分迷思 |

# 追高殺低，只見花開，不見花落

智慧

其實投資人情緒往往受市場氣氛左右，定期定額如同春風化雨，讓你避免「追高殺低」的遺憾。

- 投資者受市場氣氛與情緒左右，在投資價格見頂時資金瘋狂湧入，投資價格觸底時又大量流出，落入追高殺底窘境





# 夏至迷思 | 短進短出，錯失盛夏果實

智慧

投資如同一場長跑，短線進出容易錯失關鍵的爆發點。定期定額讓你堅持耕耘，不錯過豐收的盛夏。

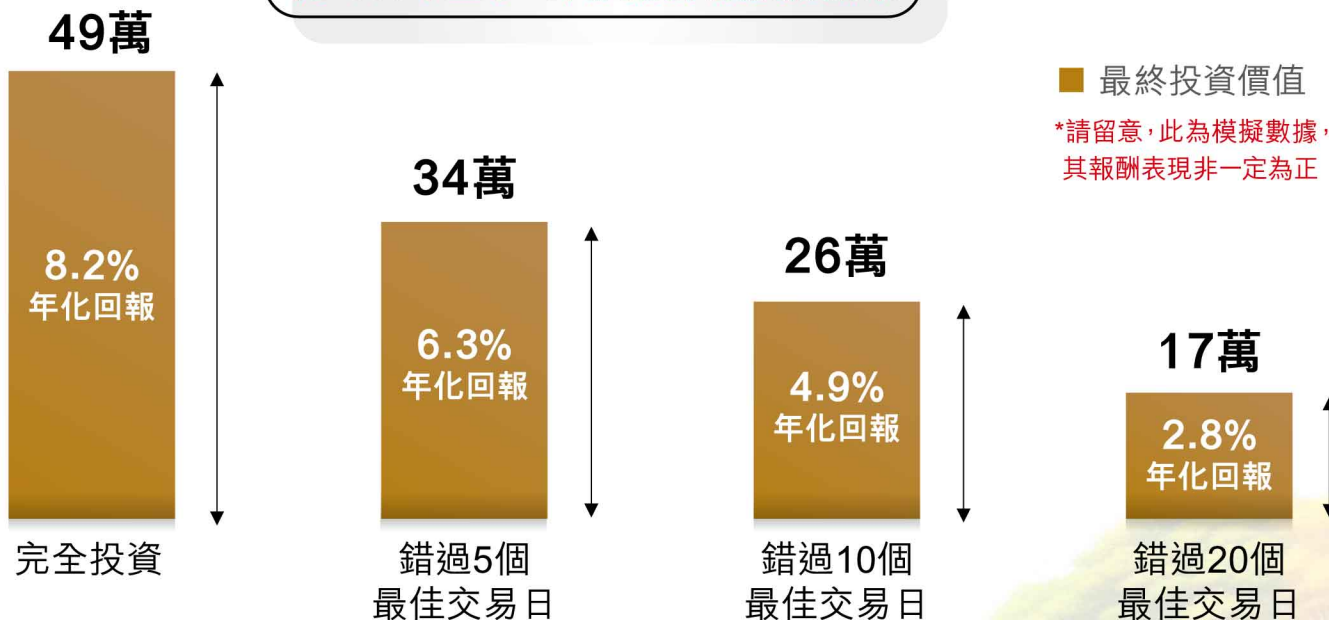
- 以MSCI全球每日總收益含費用指數歷史數據模擬回測，2005年-2024年，投資10萬美元若全程持有，可達49萬；若錯過漲幅最高的20天，將銳減至17萬。

從2005年至今10萬元股票投資的結果

■ 最終投資價值

\*請留意，此為模擬數據，  
其報酬表現非一定為正

初始投資10萬





## 冬至迷思 |

# 恐懼寒冬，錯失來年春機

智慧

市場下跌正是定期定額累積籌碼的最佳時機。堅持定投，即使經歷寒流，也能在春暖花開時迎來曙光。

- 2020年疫情及2025年對等關稅公布導致市場大跌，倉促賣股的投資者錯過了接下來的股市反彈。

2020年股市表現

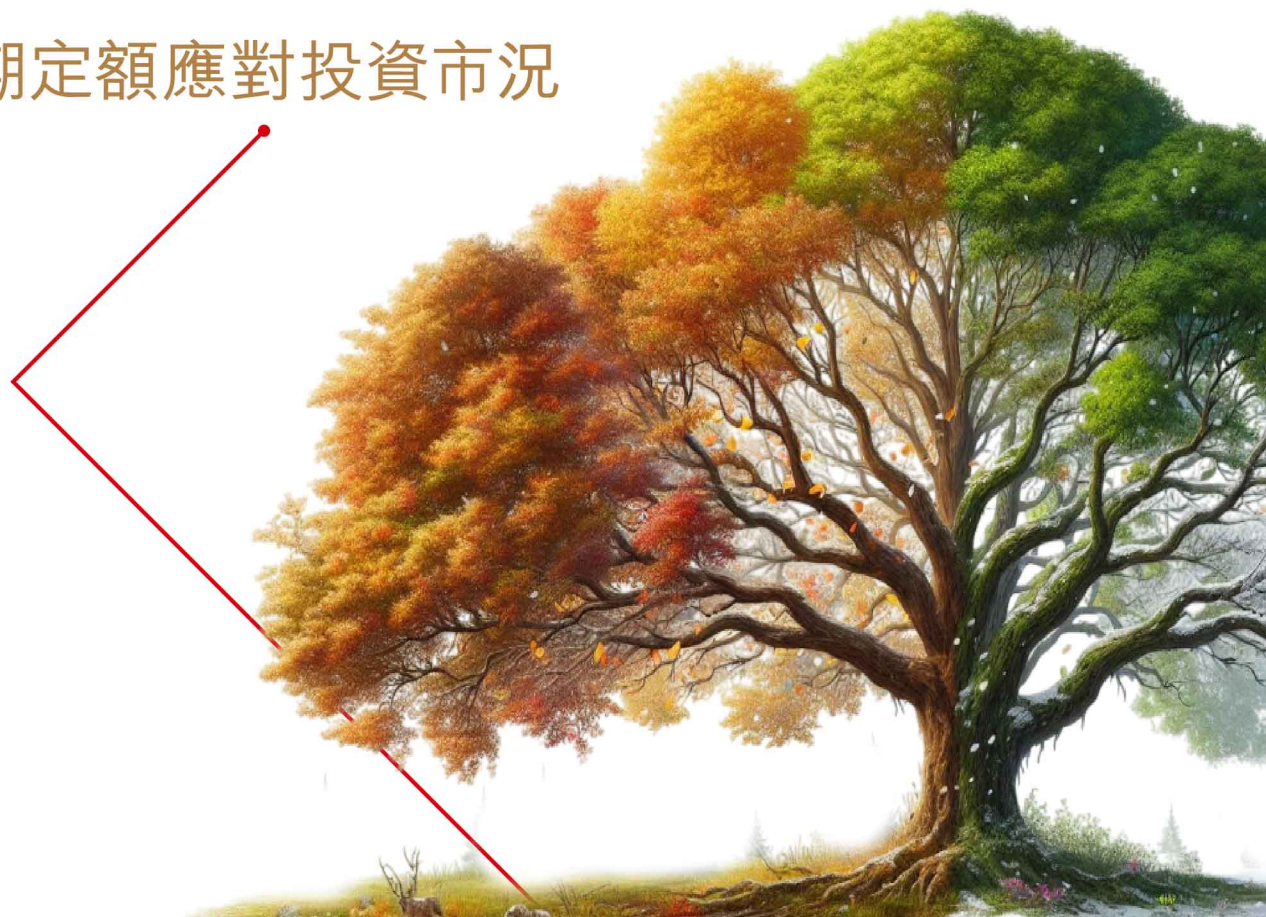


2025年股市表現



# 順應天地之律 滋養您的財富樹

市場跌宕如四季更迭，定期定額應對投資市況





# 順應天地之律 | 節氣定投，滋養您的財富樹

市場跌宕如四季更迭，順應節氣，定期定額紀律投入，滋養您的財富樹。

智慧

「冬藏積累」在市場寒冬時，持續且紀律性的投入、厚植根基，以更低的平均成本收穫更多的基金單位數。

「春生萌芽」在市場回暖時，在寒冬累積的單位，更有機會帶來長遠投資回報機會，成功滋養您的財富樹。



市場節氣流轉



市場跌宕如四季更迭  
順應天地之律 節氣定投

滋養您的財富樹

市價 > 平均成本

||

從容面對市況





# 順應天地之律 | 節氣定投，滋養您的財富樹

## 立春萌芽：小額投資，輕鬆理財

- 如同「立春」大地回暖時節，僅需播下小小的種子，無需一次性的大筆投入，便能開啟您的財富生機，讓理財變得輕鬆無負擔。

## 雨水均霑：漲時買少，跌時買多，克服人性弱點

- 恰似「雨水」均勻灑落大地。定期定額讓您不隨市場情緒起舞，無論市場漲跌，都能依照既定頻率投入，自然而然地在低點買入更多單位，有效克服人性的貪婪與恐懼。

## 穀雨潤澤：享受滴水穿石的時間「複利」效果！

- 就像「穀雨」時節的綿綿細雨，細微卻積少成多。時間是複利的最佳盟友，透過不間斷的定期投入，持續為您的投資提供所需的養分。

## 驚蟄始耕：紀律性投資，強迫儲蓄

- 正如「驚蟄」喚醒沉睡大地，定期定額為您建立了固定的投資紀律，如同按時耕耘播種，透過強制性的持續投入，幫助您養成良好的儲蓄習慣。

## 秋分豐收：可累積長期資金

- 如同辛勤耕耘一年後，在「秋分」時節迎來的豐收盛況。定期定額的長期累積，能讓您積蓄糧草，從容應對不時之需。





# 順應天地之律 | 節氣定投，克服人性弱點

## 切勿在市場「寒流」來襲時 「停扣」

市場嚴冬雖是考驗，  
但卻是蓄積能量、  
買進更多單位數的好機會，  
堅持定投，  
市場回暖即享豐收。



遇市場大跌就停扣，  
錯失未來成長機會

## 切勿獨愛一棵「苗」 忽略「多元」的田野

投資的田野應當多元，  
以分散季節變化的風險。  
選擇多重資產配置，  
讓你的財富之樹更能抵抗風雨。

扣款過度集中單一類型基金，  
風險升高





# 順應天地之律 | 節氣定投，莫為短暫波動所困

智慧

掌握「波動」與「趨勢」：市場有波動才能逢低扣款，定期定額提供在市場寒冬時多多累積單位數的機會，投資成本愈攤愈低。當市場反彈時，長期累積的單位數有助於財富機會增長。

善用定期定額，市場波動反而創造財富機會

以圖為例，定期定額的平均每股成本低於單筆投資(0.90美元 vs. 1.09美元)



- 本圖可以看出每月投資1,000美元 vs. 單筆投資12,000美元的不同
- 一年後，總投資金額是相同的，但每月定期定額投資所買進的股數以及累積的價值較高(定期定額法)

| 美元     | 第1個月   | 第2個月   | 第3個月   | 第4個月   | 第5個月  | 第6個月  | 第7個月   | 第8個月   | 第9個月   | 第10個月  | 第11個月  | 第12個月  | 總計     |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 每股價格   | 1.00   | 0.95   | 0.88   | 0.84   | 0.75  | 0.80  | 0.73   | 0.85   | 0.98   | 1.05   | 1.16   | 1.09   |        |
| 定期定額   |        |        |        |        |       |       |        |        |        |        |        |        |        |
| 每月投資金額 | 1,000  | 1,000  | 1,000  | 1,000  | 1,000 | 1,000 | 1,000  | 1,000  | 1,000  | 1,000  | 1,000  | 1,000  |        |
| 買進股數   | 1,000  | 1,053  | 1,136  | 1,190  | 1,333 | 1,250 | 1,370  | 1,176  | 1,020  | 952    | 862    | 917    | 13,261 |
| 累積股票價值 | 1,000  | 1,950  | 2,806  | 3,679  | 4,285 | 5,570 | 6,083  | 8,083  | 10,319 | 12,056 | 14,319 | 14,455 | 14,455 |
| 單筆投資   |        |        |        |        |       |       |        |        |        |        |        |        |        |
| 投資金額   | 12,000 | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      |        |
| 買進股數   | 12,000 | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 12,000 |
| 累積股票價值 | 12,000 | 11,400 | 10,560 | 10,080 | 9,000 | 9,600 | 11,400 | 12,240 | 12,120 | 12,960 | 14,760 | 13,080 | 13,080 |

資料來源：滙豐投資管理，滙豐投信整理，本資料僅作說明用途，與任何投資無關。數字和費率純屬假設。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。請注意定期定額的報酬表現不見得永遠優於單筆投資。



# 順應天地之律 |

## 節氣定投，不論高低，四季皆宜

智慧

對於中長線的定期定額投資者而言，無論每月是在市場高點還是低點進場，最終的投資價值差異並不大。這意味著「其實每天都是可以進場的好時機！」不必刻意等待。

2004年起每月固定投資1000美元在全球股市，分別在當月最高點、最低點進場。

投資組合價值（按美元計）



資料來源：彭博、滙豐投資管理。投資 = MSCI AWCI淨收益指數，2004年1月1日至2024年12月31日。以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。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。



# 順應天地之律 | 節氣定投，及早播種、不待寒冬

智慧

下圖模擬顯示，「儘早投資」定期定額策略，最終價值遠高於「等待市場大跌（如2008年金融危機）才開始」。顯示財富的種子越早播下，越能享受時間的複利滋養。

等待2008年市場大跌再開始投資(黑線)，最終結果卻比儘早開始投資(紅線)更差



資料來源：彭博、滙豐投資管理。投資 = MSCI AWCI淨收益指數，2004年1月1日至2024年12月31日。以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。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。



## 順應天地之律 |

# 節氣定投，應對各投資世代所需

智慧

定期定額是跨世代的智慧投資術，滿足各世代投資需求，為人生節氣，注入成長動能。



20  
世代

### 立春蓄勢

定期定額小額理財  
投資起步 輕鬆無負擔



30  
世代

### 穀雨萌芽

定期定額投資工具  
紀律投資 克服人性弱點



40  
世代

### 芒種深耕

定期定額長期累積  
無畏四季 從容應對市況



50  
世代

### 秋分豐收

定期定額複利效應  
滴水穿石 享受複利效果

# 節氣定投嚴選市場

順應天地之律 耕耘財富之樹





## 節氣定投嚴選

# 順應天地之律 耕耘財富之樹

智慧

二十四節氣是農耕智慧結晶，提醒我們順應天地之律。將這份智慧應用於投資，定期定額便能幫助我們「滋養財富樹」。

節氣定投嚴選：順應天地之律 耕耘財富之樹



「芒種」的豐饒之夏  
印度股票



成長型布局



「秋分」的穩固基石  
基礎建設股票



利基型布局



「春分」的多元平衡  
多重資產



核心型布局

資料來源：滙豐投信，2025年6月，本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。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。

# 炎夏奔放 | 新興市場的勃勃生機



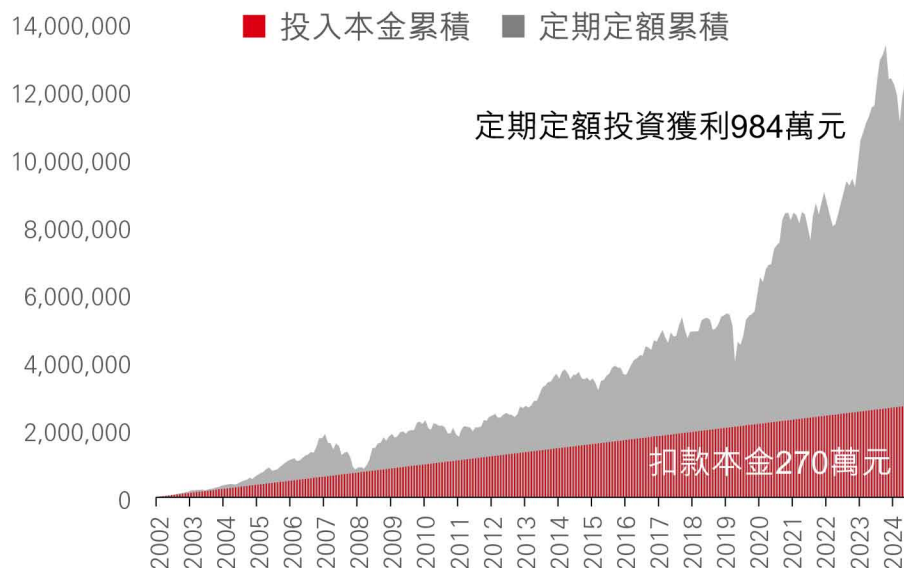
成長型布局

## 「芒種」的豐饒之夏：印度股票策略

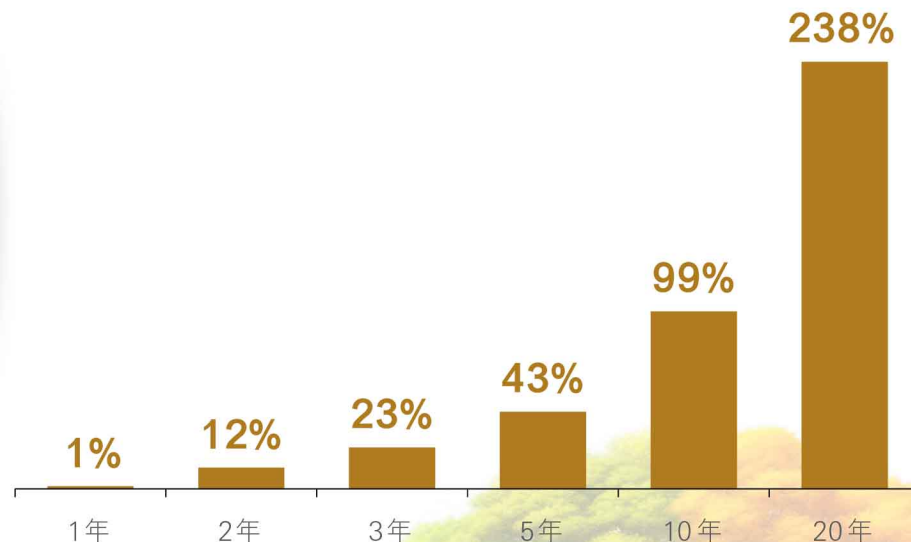
「芒種」時節處於炎炎夏日，萬物生長最為旺盛，投資市場著重於高成長潛力，屬投資組合的成長型佈局。印度龐大的內需、年輕人口紅利與穩健經濟成長，蘊藏著巨大的成長能量。

以MSCI印度股票指數歷史數據模擬回測，2003年開始每月投資1萬元在印度股票，扣款20年的投資成果

### MSCI印度股票指數定期定額投資成效模擬



### MSCI印度股票指數定期定額投資報酬率(%)



資料來源：Bloomberg，資料截至2025年5月31日。印度股票為MSCI印度股票指數，此資料僅為歷史數據模擬回測，不為未來投資獲利之保證，在不同指數走勢、比重與期間下，可能得到不同數據結果。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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

# 秋實累累 | 基礎建設的股利率優勢\*

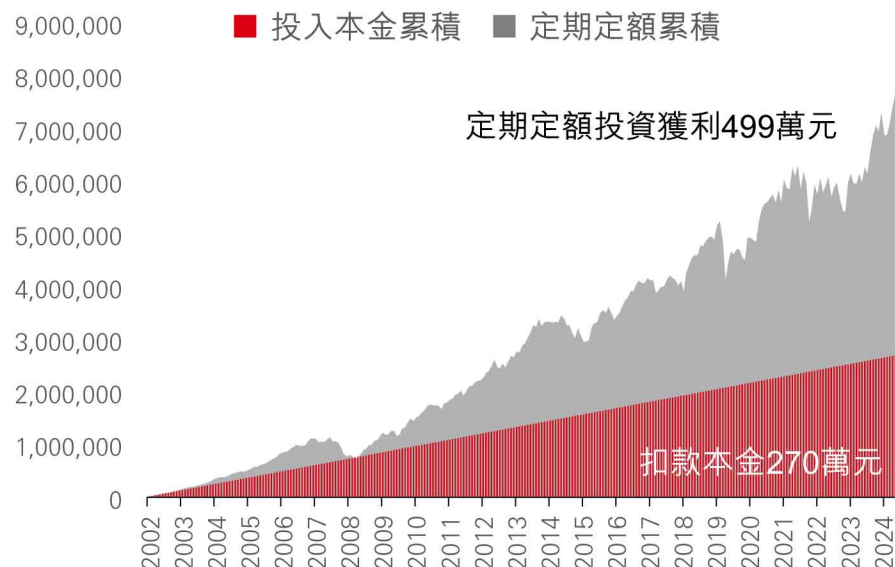
利基型布局

## 「秋分」的穩固基石：基礎建設股票策略

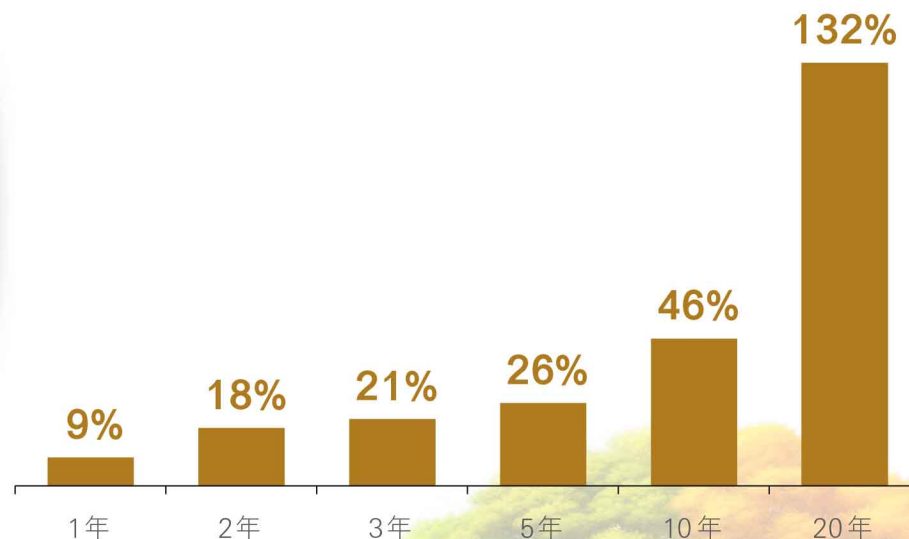
「秋分」時節的大地，經歷了春播夏耘，進入穩定產出成果階段。基礎建設為不受景氣影響的民生必需產業，特許營運特質更有穩定營運現金流；基礎建設的股利率優勢\*，更如同秋分後「豐厚收成」，為投資人帶來收益基石。

以道瓊基礎建設指數歷史數據模擬回測，2003年開始，每個月投資1萬元在基礎建設股票，扣款20年的投資成果

道瓊基礎建設指數定期定額投資成效模擬



道瓊基礎建設指數定期定額投資報酬率(%)



資料來源：Bloomberg，資料截至2025年5月31日。基礎建設股票為道瓊基礎建設指數，此資料僅為歷史數據模擬回測，不為未來投資獲利之保證，在不同指數走勢、比重與期間下，可能得到不同數據結果。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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。\*基礎建設指數為道瓊Brookfield全球基礎建設指數，相對於MSCI World Index，擁有較高股利率，資料截至2025年5月31日。



# 春日萌芽 | 多重資產的多元平衡



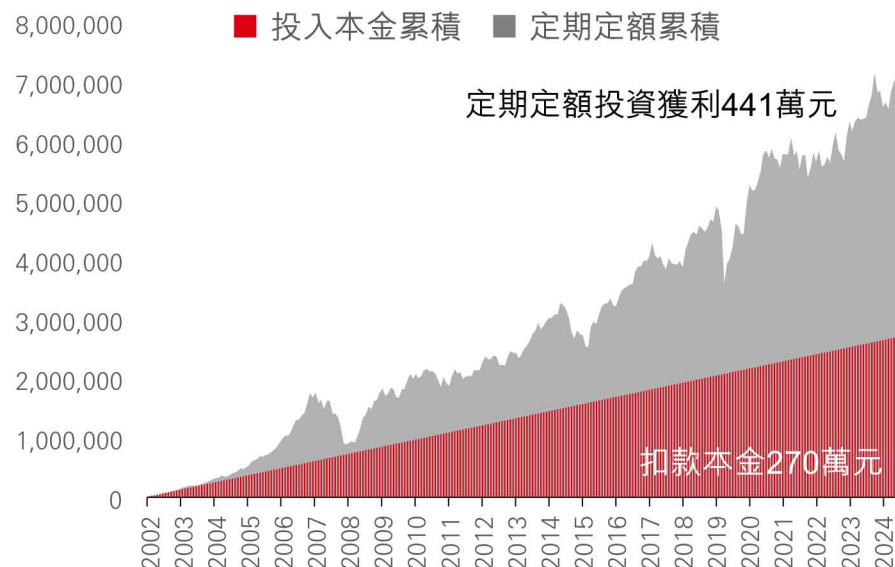
核心型布局

## 「春分」的多元平衡：多重資產策略

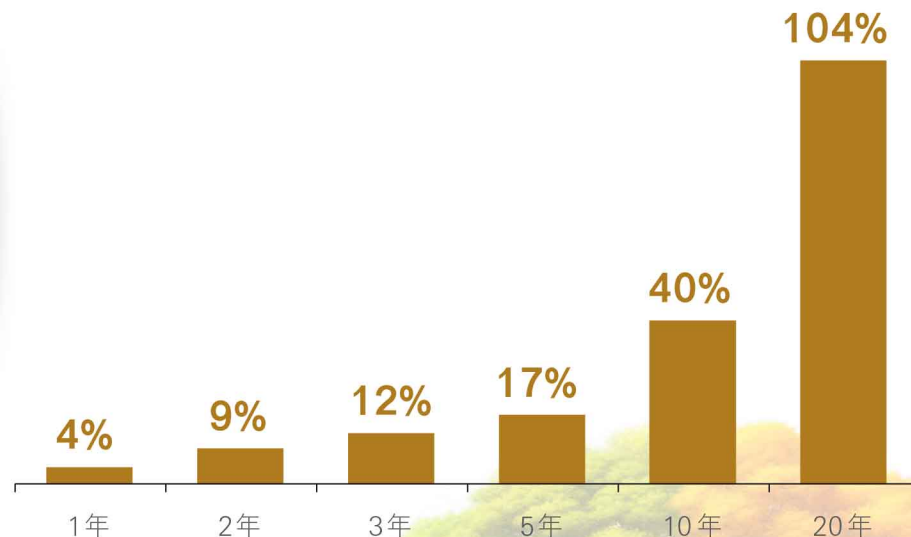
「春分」時節：晝夜等長，陰陽平衡，展現平衡與新生。多重資產基金，核心策略不僅在股債之間尋求的精妙平衡，同時股票雙元主題提供堅實而富有生命力的基底，展現出平衡與投資生機。

以多重資產指數\*歷史數據模擬回測，2003年開始，每個月投資1萬元在多重資產指數\*，扣款20年的投資成果

多重資產指數\*定期定額投資成效模擬



多重資產指數\*定期定額投資報酬率(%)



資料來源：Bloomberg，資料截至2025年5月31日。多重資產指數為30%道瓊基礎建設指數、30%MSCI科技指數、20%ICE BofA 1-5年美國投資等級企業債指數、20%ICE BofA 1-5年美國非投資等級債指數，此資料僅為歷史數據模擬回測，不為未來投資獲利之保證，在不同指數走勢、比重與期間下，可能得到不同數據結果。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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。



# 盛夏的其他選擇 | 這些市場也豐茂盎然

新興市場中，中國A股和巴西股市也富含高成長潛力，是爆發型布局的好選擇。

## 「小滿」的東方巨龍 中國A股策略



「小滿」是作物蓬勃生長時節，充滿了熱情向上的力量。

中國A股「轉型升級」，新經濟與新產業帶來的潛力復甦商機。



## 「大暑」的熱情南美 巴西股票策略



「大暑」是一年中最炎熱的時間。

巴西股市恰似大暑時節的熱情與波動，其豐富的自然資源和內需市場，催生旺盛投資生命力。



資料來源：滙豐投信，資料截至2025年6月30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。本資料僅供參考，滙豐投信已盡力就可靠之資料來源提供正確之意見與消息，但無法保證資料來源之完整性。投資人應依其本身之判斷投資，若有損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責，滙豐投信無須負擔任何責任。請勿將本資料視為買賣基金或其他投資之建議或邀約。

# 節氣定投嚴選基金

順應天地之律 耕耘財富之樹



# 滙豐嚴選基金一覽表

基金名稱

風險等級

基金特色 & 投資重點

|                                                                                                                      |                                                           |     |                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>炎夏奔放</b><br>新興市場的<br>勃勃生機    | 滙豐印度股票基金<br>(本基金配息來源可能為本金)                                | RR5 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 布局大型股提升投資組合抗震度</li><li>• 鎖定具「定價能力」產業龍頭企業</li><li>• 相對看好印度製造、數位金融、內需消費、醫藥</li><li>• 避開受關稅影響或無法轉嫁關稅成本的企業</li></ul>                                   |
|                                                                                                                      | 滙豐中國 A 股匯聚基金                                              | RR5 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 專注布局中國境內A股市場</li><li>• 鎖定AI趨勢之半導體、人形機器人、自駕車等高端製造商機</li><li>• 相對看好受惠補貼政策的消費股如家電、消費電子</li><li>• 本基金連續四年榮獲基金獎*</li></ul>                              |
|                                                                                                                      | 滙豐巴西股票基金<br>(本基金配息來源可能為本金)                                | RR5 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 精選集中持股，布局大型股，鎖定產業龍頭企業</li><li>• 相對看好受惠高利差收入金融業</li><li>• 加碼公用事業提升基金防禦性</li><li>• 關注原物料與能源的週期性機會</li></ul>                                          |
| <br><b>秋實累累</b><br>基礎建設<br>的股利率優勢** | 滙豐全球基礎建設收益基金<br>(本基金配息來源可能為本金及收益平準金)                      | RR4 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 85%投資聚焦於歐美成熟市場，提高穩定度</li><li>• 一網打盡公用事業、交通基建、通訊基建、能源基建四大主題</li><li>• 關注具高股利率優勢基建股票</li><li>• 配息/不配息級別滿足不同現金流需求的投資人</li></ul>                       |
| <br><b>春日萌芽</b><br>多重資產<br>的多元平衡   | 滙豐超核心多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金配息來源可能為本金及收益平準金)   | RR3 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 「科技×基建」雙元股票主題</li><li>• 鎖定AI科技股顯成長動能</li><li>• 鎖定新型基建股兼顧股利和防禦</li><li>• 以短天期低波債力抗波動</li><li>• 股債多重資產槓鈴式配置</li><li>• 月配息級別滿足滿足不同現金流需求的投資人</li></ul> |
|                                                                                                                      | 滙豐超核心優化多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金配息來源可能為本金及收益平準金) |     |                                                                                                                                                                                            |

資料來源：滙豐投信，2025年6月30日，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。\*滙豐中國A股匯聚基金榮獲LSEG理柏2025年台灣基金獎 — 中國股票/五年期、LSEG理柏2024年台灣基金獎 — 中國股票/五年期、Lipper 2023年台灣基金獎 — 中國股票/三年期、Smart智富 2023年台灣基金獎 — 大中華股票型基金、Benchmark 2022年最佳表現基金大獎 — 中國A股，同級最佳；\*\*基礎建設指數為道瓊Brookfield全球基礎建設指數，相對於MSCI World Index，擁有較高股利率，資料截至2025年5月31日。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。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。

# 風險提示

HSBC Asset Management為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐投信依法所提供之資產管理服務。

滙豐證券投資信託股份有限公司獨立經營管理 | 台北市信義區忠孝東路五段68號36樓 | 02-6633-5808 | [www.assetmanagement.hsbc.com.tw](http://www.assetmanagement.hsbc.com.tw)

本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。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。本資料僅供參考，滙豐投信已盡力就可靠之資料來源提供正確之意見與消息，但無法保證資料來源之完整性。投資人應依其本身之判斷投資，若有損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責，滙豐投信無須負擔任何責任。請勿將本資料視為買賣基金或其他投資之建議或邀約。

## 滙豐印度股票基金 (本基金配息來源可能為本金)

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。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。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。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，主要投資於印度之一般型股票，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，詳請參見公開說明書與投資人須知一般資訊。

## 滙豐中國A股匯聚基金

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。各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。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。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。本基金主要直接投資於中國大陸地區證券市場之有價證券，因中國大陸為外匯管制市場，在資金匯出匯入有較多限制，故本基金投資大陸地區有價證券可能有資金無法即時匯回之風險，或可能因特殊情事致延遲給付買回價款。本基金可能透過中國合格境外投資者(QFII)、滬港通及深港通投資中國證券市場之有價證券，因滬港通及深港通為新機制，同時受中國及香港監管，交易機制較複雜，可能產生投資標的異動或相關交易、交割、營運及作業等風險。投資人並須留意中國及香港市場特定政治、經濟、法規與市場等投資風險。本基金為股票型基金，主要投資中國之一般型股票，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。

## 滙豐巴西股票基金 (本基金配息來源可能為本金)

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，詳請參見公開說明書與投資人須知一般資訊。

# 風險提示

HSBC Asset Management為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐投信依法所提供之資產管理服務。

滙豐證券投資信託股份有限公司獨立經營管理 | 台北市信義區忠孝東路五段68號36樓 | 02-6633-5808 | [www.assetmanagement.hsbc.com.tw](http://www.assetmanagement.hsbc.com.tw)

## 滙豐全球基礎建設收益基金 (本基金配息來源可能為本金及收益平準金)

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。各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。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。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。本基金主要投資全球具有共同投資特點之基礎建設資產及相關公司，同時可投資於REITs等封閉型投資計畫，可能有產業集中及景氣循環風險，投資人應依本身風險承受程度判斷投資比重，做為資產配置之一部份。本基金可能透過滬港通及深港通投資中國證券市場之有價證券，因滬港通及深港通為新機制，同時受中國及香港監管，交易機制較複雜，可能產生投資標的異動或相關交易、交割、營運及作業等風險。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。本基金配息可能由基金的收益、本金或收益平準金中支付，任何涉及由本金或收益平準金支出的部分可能導致原始投資金額減損和/或因通貨膨脹影響所導致之資本價值及收益實質減少的風險增加；本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。收益平準金係指自本基金成立日起，計算日之每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。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，主要投資全球基礎建設資產之股票，故本基金之風險報酬等級為RR4。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。

## 滙豐超核心多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金配息來源可能為本金及收益平準金)

各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。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。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本基金投資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。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。依法規，一般債券型基金最高可投資基金總資產20%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。本基金可投資於由具全球系統性重要性金融機構發行具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)符合信評標準債券總金額不超過30%，金融領域集中度較高，可能因突發事件，導致減記本金、利息取消或債權轉換股權風險。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。本基金配息可能由基金的收益、本金或收益平準金中支付，任何涉及由本金或收益平準金支出的部分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。準金係指自本基金成立日起，計算日之月配型各計價類別受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。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。本基金為多重資產型基金，主要投資於國內外之有價證券，含非投資等級債券基金及新興市場債券基金，價格波動較大，故本基金之風險報酬等級為RR3。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。

## 滙豐超核心優化多重資產基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且本基金配息來源可能為本金及收益平準金)

各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。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。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本基金投資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。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。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。依法規，一般債券型基金最高可投資基金總資產20%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。本基金可投資於由具全球系統性重要性金融機構發行具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)符合信評標準債券總金額不超過30%，金融領域集中度較高，可能因突發事件，導致減記本金、利息取消或債權轉換股權風險。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。本基金配息可能由基金的收益、本金或收益平準金中支付，任何涉及由本金或收益平準金支出的部分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。準金係指自本基金成立日起，計算日之月配型各計價類別受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。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。本基金為多重資產型基金，主要投資於國內外之有價證券，含非投資等級債券基金及新興市場債券基金及不動產投資信託基金受益證券(REITs)，價格波動較大，故本基金之風險報酬等級為RR3。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。

