

親愛的投資人您好：

謹通知您有關滙豐中華投信所發行之滙豐資源豐富國家債券基金，將針對投資組合中的貨幣風險管理策略進行變更之事項。

- 一、本公司所發行之滙豐資源豐富國家債券基金，所採取的「貨幣風險管理¹」策略，是以追求降低基金波動度為目的。
- 二、新、舊之貨幣風險管理策略變更對照一覽表。以上所做的變更，不會影響客戶既有的權益。

修改後貨幣風險管理策略 ²		現行貨幣風險管理策略		說明
顧問團隊	<u>成熟國家貨幣：滙豐環球投資管理（倫敦）</u> <u>新興國家貨幣：滙豐環球投資管理（紐約）</u>	顧問團隊	滙豐環球投資管理（香港）	顧問團隊，由原本的滙豐環球投資管理（香港），改為： 成熟國家貨幣為滙豐環球投資管理（倫敦）；新興國家貨幣為滙豐環球投資管理（紐約）。
量化分析 + 質化分析	一、 <u>量化分析：以 VIX 指數為指標，規避系統性風險產生時，匯率波動對淨值造成的影響</u> 二、 <u>質化分析：對各國當地貨幣預期走勢可能出現變化時，將適時調整各國當地貨幣對美元的匯率避險比例</u>	量化分析	一、 <u>量化分析：以 VIX 指數為指標，規避系統性風險產生時，匯率波動對淨值造成的影響</u> 二、 <u>當地貨幣的風險管理，以均等化為主，達到每種當地貨幣在基金內擁有相同的權重</u>	現行策略：現行的投資組合中，國外當地貨幣兌美元匯率的避險比例均相等。 新策略：因應市場波動和各國家匯率變化情況，以遠期外匯(FX Forwards)機動調整避險比例，亦即：投資組合中，各國當地貨幣兌美元匯率的避險比例，可能會有差異。

註 1：「貨幣風險管理」是指基金投資組合中，針對各國當地貨幣兌美元進行匯率避險。

註 2：雖然基金可以做 100% 貨幣風險管理，但目前不會執行，主因是在操作成本的考量，因其可能侵蝕票息收入，喪失投資當地貨幣債券可有較高票息收入的誘因，且匯率波動過大，未必會對淨值有所貢獻。

警語：

滙豐中華投信 獨立經營管理

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。

各國貨幣匯率取決於外匯市場的供需、國際收支差額、政府干預、投機交易及其他政治與經濟狀況，匯率變動可能影響所投資之海外資產價值、基金的淨值及利息。

本基金得進行換匯或遠期外匯等匯率避險交易，可能包括投資當地貨幣對美元之避險，以期降低系統性風險。避險策略依投資所在地不同而分別訂定，採用方式可能包括定量分析或短期投資觀點。避險交易可能增加基金操作成本，也可能會使基金淨值下跌，對基金報酬率造成負面影響，特別是在投資當地貨幣對美元升值，而美元對新台幣匯率並無變動時發生。另外，為享受資源國家貨幣潛在升值的利益，基金對於各國貨幣相對於美元在大多數時間將不做貨幣避險，但基金經理人得視投資組合內國家之匯率狀況適度調整配置比重並得視情況針對各國貨幣相對於美元做個別貨幣避險或採取整體避險。貨幣避險投資工具將以遠期外匯(FX forwards)為主。

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。

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。

本基金B類型(月配息)受益權單位由經理公司依境外利息收入之情況決定是否分配或分配之金額，前述收入未達本基金信託契約所訂標準者，該月不予分配，累積至達到上開標準之曆月發放之。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。