

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根投资基金—环球高收益债券基金

二零二四年七月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。

以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 理财产品信息

汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2051/IPFD3051	3 - 中度风险	A (每月派息) - 美元类别	LU0356780857	JPGHYAU LX	C1050112000233
IPFD2052/IPFD3052	3 - 中度风险	A (每月派息) - 港元类别	LU0727847666	JPGHBAH LX	C1050112000234

#可依据该编码在“中国理财网”(www.chinawealth.com.cn) 查询该产品信息

## 海外基金投资目标

透过主要投资于环球低于投资级别之公司债券证券，并于适当时运用金融衍生工具，以期取得较环球债券市场更高的回报。

## 海外基金资料

基金总值:	5,500.7 百万美元
基金价格 (资产净值):	78.51 美元 A (每月派息) - 美元类别 8.73 港元 A (每月派息) - 港元类别
过去12个月最高/最低资产净值:	78.84 美元 / 73.49 美元 A (每月派息) - 美元类别
成立日期:	2008年9月17日 A (每月派息) - 美元类别 2012年2月1日 A (每月派息) - 港元类别
交易日:	每日
基金经理:	Robert Cook / Thomas Hauser
管理费:	每年0.85%
财政年度终结日:	12月31日
收益分配方式:	预期每月派息 <sup>1)</sup>

1)基金之收益分派或分派率或收益率并不受保证。分派可能从资本拨款，即代表从投资者原先投资基金之款额或该项原先投资所占的任何资本增值退回或提取部分金额。基金作出任何收益分派均可能导致每单位资产净值即时下跌。派息可能接近于零。正数派息率并不代表您所投资的代客境外理财产品能获得正数回报。

资料来源: 摩根资产管理, 截至2024年6月28日。

摩根投资基金—环球高收益债券基金为一汇丰银行代客境外理财计划—海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买摩根投资基金—环球高收益债券基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划—海外基金系列—摩根投资基金—环球高收益债券基金而与摩根投资基金—环球高收益债券基金、其基金管理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

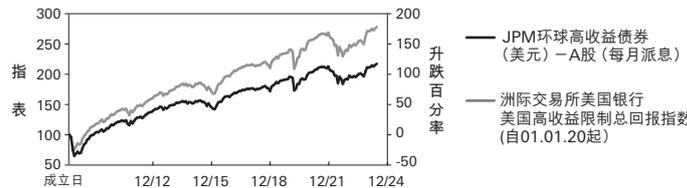
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

## 海外基金表现 (截至2024年6月28日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A (每月派息) - 美元类别	+2.8	+9.7	+3.0	+15.2	+116.9
基准指数 (以美元计) <sup>2)</sup>	+2.6	+10.5	+5.1	+20.1	+177.7
A (每月派息) - 港元类别	+2.6	+9.2	+3.5	+15.0	+73.4

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A (每月派息) - 美元类别	+13.8	+3.3	+5.3	-10.1	+10.5	+2.8
基准指数 (以美元计) <sup>2)</sup>	+14.4	+6.1	+5.3	-11.2	+13.5	+2.6
A (每月派息) - 港元类别	+13.1	+2.8	+5.9	-10.1	+10.7	+2.6

2)01.01.20前称为洲际交易所美国银行美林美国高收益限制总回报指数2)。22.10.17以前为美国银行美林美国高收益限制总回报指数。04.01.10以前之数据则为美国银行美林美国高收益BB-B级别限制总回报指数。

业绩比较基准/基准指数不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

资料来源: 摩根资产管理/Thomson Reuters Datastream (以报价货币资产净值对资产净值计算，收益再拨作投资)。以人民币为本的投资者可能须承受汇率波动影响。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根投资基金—环球高收益债券基金

二零二四年七月

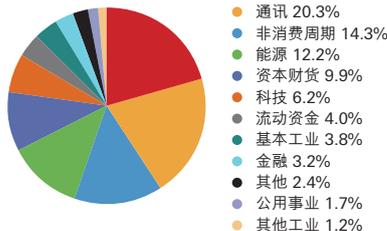
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。

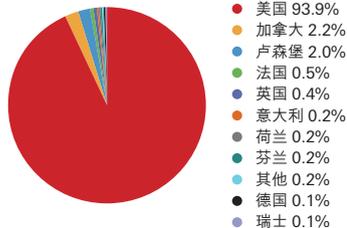
以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 海外基金投资分布（截至2024年6月28日）

### 类别分布



### 地区分布



### 资产分布

债券	93.4%	股票	2.6%
流动资金	4.0%	总和	100.0%

### 债券评级分布

AAA	0.0%	BBB	7.1%
<BBB	85.6%	未评级	3.3%

### 十大投资项目（截至2024年5月底）

证券	地区	%
Dish 5.875% 15/11/24	美国	1.5
Cooper Standard 13.5% 31/03/27	美国	1.2
CCO 4.25% 01/02/31	美国	1.0
CCO 4.75% 01/03/30	美国	0.9
Intelsat Jackson 6.5% 15/03/30	卢森堡	0.8
CCO 5% 01/02/28	美国	0.8
Sprint Corporation 7.625% 15/02/25	美国	0.8
Bausch Health 5.5% 01/11/25	美国	0.7
Staples 7.5% 15/04/26	美国	0.6
CCO 4.5% 15/08/30	美国	0.6

注：关于持仓规模，可以通过基金总值及相关比率相乘计算得出

## 海外基金经理评论

### 回顾

由于息差持续在区间内波动，高收益市场在6月份再一次带来了类似套息的回报。由于通胀数据缓和，以及经济数据显示增长放缓，美国国库券两年期、五年期和十年期收益率均下降约15个基点。法国政治占据头条新闻，尽管欧洲选情可能会影响今年稍后的美国大选，但对美国高收益债券几乎没有影响。债券发行减缓和二级市场的交易量均反映了夏季的季节性放缓。高收益市场在6月份录得0.97%的回报（以ICE美银美国高收益限制指数衡量），是继2023年录得13.47%的回报后，今年迄今录得了2.62%的回报。息差扩大5个基点至月底的345个基点，收益率减少0.10%至月底的7.94%。

### 展望

考虑到高收益市场约90%的整体基本面健康，宏观经济因素可望在今年剩余时间推动高收益的回报。由于优质债券的息差波幅接近历史最紧缩的水平，市场看来处于类似套息的环境中，直到美联储的降息路径更加明确为止。市场目前预期美联储将在年底前降息两次，除了在9月份会议减息，还会有多一次降息。无论降息的具体时间如何，「更高更久」仍然是一个主题，而高收益发债企业是有时间降低杠杆，以应对更高的利息支出。

截至2024年6月28日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

## 债券基金额外信息

期满收益率	8.86%
平均久期	2.9年

资料来源：摩根资产管理，截至2024年6月28日。

### 投资组合的流动性风险分析

并非所有基金持有的证券或投资项目均交投活跃，所以其流动性可能偏低。基金亦可能因不利市场情况导致流动性受限制。因市场内部和外部原因，基金产品如不能按约定及时变现，投资者可能会蒙受损失。

资料来源：摩根资产管理。债券评级来源：穆迪、标准普尔及惠誉。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根投资基金—环球高收益债券基金

二零二四年七月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。

以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

### 海外基金派息记录

除息日	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 <sup>‡</sup>
A (每月派息) – 美元类别			
12.06.24	0.392	78.46	6.16%
08.05.24	0.392	77.96	6.20%
09.04.24	0.378	78.13	5.96%
08.03.24	0.378	78.36	5.94%
08.02.24	0.378	77.65	6.00%
09.01.24	0.374	77.64	5.94%
08.12.23	0.374	76.45	6.03%
08.11.23	0.374	74.82	6.17%
11.10.23	0.373	74.68	6.16%
08.09.23	0.373	75.78	6.07%
08.08.23	0.373	75.85	6.06%
10.07.23	0.375	75.32	6.14%
08.06.23	0.375	75.51	6.12%
11.05.23	0.375	75.57	6.12%
12.04.23	0.362	76.18	5.85%
08.03.23	0.362	76.05	5.86%
08.02.23	0.362	77.55	5.75%
10.01.23	0.367	77.08	5.87%
08.12.22	0.367	76.42	5.92%
08.11.22	0.367	74.35	6.09%
12.10.22	0.370	73.66	6.20%
08.09.22	0.370	76.79	5.94%
09.08.22	0.370	79.54	5.73%
08.07.22	0.399	75.76	6.51%

### 海外基金派息记录

除息日	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 <sup>‡</sup>
A (每月派息) – 港元类别			
12.06.24	0.044	8.73	6.22%
08.05.24	0.044	8.68	6.26%
09.04.24	0.042	8.72	5.94%
08.03.24	0.042	8.73	5.93%
08.02.24	0.042	8.65	5.98%
09.01.24	0.042	8.65	5.98%
08.12.23	0.042	8.51	6.09%
08.11.23	0.042	8.34	6.21%
11.10.23	0.042	8.32	6.23%
08.09.23	0.042	8.47	6.12%
08.08.23	0.042	8.44	6.14%
10.07.23	0.042	8.40	6.17%
08.06.23	0.042	8.43	6.15%
11.05.23	0.042	8.44	6.14%
12.04.23	0.040	8.52	5.78%
08.03.23	0.040	8.51	5.79%
08.02.23	0.040	8.68	5.67%
10.01.23	0.041	8.58	5.89%
08.12.22	0.041	8.48	5.96%
08.11.22	0.041	8.32	6.08%
12.10.22	0.041	8.24	6.14%
08.09.22	0.041	8.59	5.88%
09.08.22	0.041	8.90	5.67%
08.07.22	0.044	8.47	6.41%

<sup>‡</sup>年化派息率 = [(1+每单位派息/除息日资产净值)^每年派息次数]-1, 年化派息率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资, 可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。

“(每月派息)”类别旨在每月派息。派息率并无保证, 分派可能由资本拨款支付。

理财计划发行机构:



与你 成就更多