

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根国际债券基金

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，甚至赎回额为负。

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#
IPFD2119/IPFD3119	2 - 低至中度风险	(每月派息) 美元类别	HK0000244407	JFGMUSD HK	C1050116000058
IPFD2120/IPFD3120	3 - 中度风险	(每月派息) 澳元对冲类别	HK0000244357	JFGMAUH HK	C1050116000059
IPFD2121/IPFD3121	2 - 低至中度风险	(每月派息) 加元对冲类别	HK0000244365	JFGMCAH HK	C1050116000060
IPFD2122/IPFD3122	2 - 低至中度风险	(每月派息) 港元类别	HK0000244373	JFGMHKD HK	C1050116000061
IPFD2123	2 - 低至中度风险	(每月派息) 人民币对冲类别	HK0000244399	JFGMRMH HK	C1050116000062

#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（即将其总资产净值至少80%）投资于环球投资级别债务证券的投资，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:	1,746.7 百万美元
基金价格 (资产净值):	8.17 美元 (每月派息) 美元类别 8.12 澳元 (每月派息) 澳元对冲类别 8.14 加元 (每月派息) 加元对冲类别 8.23 港元 (每月派息) 港元类别 8.04 人民币 (每月派息) 人民币对冲类别
过去12个月最高/最低资产净值:	8.48 美元 / 7.98 美元 (每月派息) 美元类别
成立日期:	2015年5月13日 (每月派息) 美元类别 2015年5月13日 (每月派息) 澳元对冲类别 2015年5月13日 (每月派息) 加元对冲类别 2015年5月13日 (每月派息) 港元类别 2015年5月13日 (每月派息) 人民币对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	Arjun Vij / 彭逸升
管理费:	每年0.8%
财政年度终结日:	9月30日
收益分配方式:	预期每月派息 ¹⁾

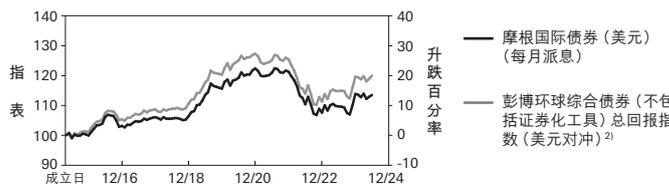
资料来源: 摩根资产管理, 截至2024年6月28日。

摩根国际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国际债券基金的邀约。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—摩根国际债券基金而与摩根国际债券基金、其基金管理人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:

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
(每月派息) 美元类别	-0.2	+3.5	-6.1	+0.1	+13.4
基准指数 (以美元计) ²⁾	+0.2	+4.4	-4.2	+1.9	+19.8
(每月派息) 澳元对冲类别	-0.6	+2.1	-8.7	-3.7	+11.7
(每月派息) 加元对冲类别	-0.4	+2.8	-7.0	-1.3	+9.9
(每月派息) 港元类别	-0.2	+3.1	-5.6	+0.1	+14.2
(每月派息) 人民币对冲类别	-1.2	+1.1	-7.6	+1.5	+26.0

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
(每月派息) 美元类别	+8.7	+5.8	-1.0	-11.2	+5.8	-0.2
基准指数 (以美元计) ²⁾	+8.7	+5.8	-1.4	-11.2	+7.4	+0.2
(每月派息) 澳元对冲类别	+7.9	+5.2	-1.2	-11.9	+4.1	-0.6
(每月派息) 加元对冲类别	+7.9	+5.6	-1.0	-11.2	+5.0	-0.4
(每月派息) 港元类别	+8.1	+5.3	-0.5	-11.0	+5.7	-0.2
(每月派息) 人民币对冲类别	+9.0	+7.5	+1.6	-10.5	+2.8	-1.2

澳元/加元对冲类别并不适合基本货币并非前述货币的投资者。

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。

2)旧有名称为巴克莱环球综合债券 (不包括证券化工具) 总回报指数 (美元对冲)。

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 / RIMES (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。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根国际债券基金

二零二四年七月

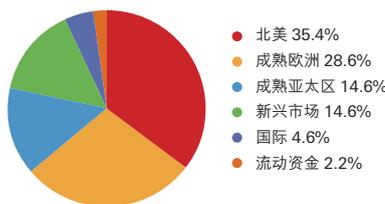
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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）

地区分布



资产分布

债券	97.8%	股票	0.0%
流动资金	2.2%	总和	100.0%

债券评级分布

AAA	33.7%	AA	7.1%	A	40.4%
BBB	15.8%	<BBB	3.0%	未评级	0.0%

十大投资项目（截至2024年5月底）

证券	%
Mexican Bonos 7.75% 29/05/31	2.4
European Union 3.00% 04/03/53	2.3
Kingdom of Spain 3.55% 31/10/33	2.3
US Department of The Treasury 4.38% 15/05/34	1.9
US Department of The Treasury 4.63% 31/05/31	1.8
Government of Japan 0.10% 20/12/30	1.7
People'S Republic of China 2.62% 25/06/30	1.7
European Union 3.25% 04/07/34	1.7
Commonwealth of Australia 3.00% 21/11/33	1.6
US Department of The Treasury 3.63% 15/02/53	1.4

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

债券基金额外信息

期满收益率	5.54%
平均久期	6.2年

资料来源：摩根资产管理，截至2024年6月28日。

理财计划发行机构：



海外基金经理评论

回顾

6月份，固定收益市场的焦点放在央行政策、通胀担忧、经济数据和全球的发展情况。自年初以来，有韧性的增长和具黏性的通胀减缓了政策正常化的进程。然而，最近的数据强化了通胀放缓的趋势，并显示了限制性政策利率的必要性降低。期内，市场主要受到全球选举消息影响。法国宣布举行下议院选举，为市场带来了一些不确定性，这导致欧洲互换和周边国家的息差有所扩大。

展望

在我们6月份的投资季度策略会议上，我们的情境预测保持不变。我们的基本情境预测为，经济增长低于长期趋势的机率为70%。虽然规模较小的企业和低收入家庭面临更高的价格和利息成本，但私人部门的资产负债表强劲，许多美国产业仍继续受益于财政计划。尾部风险维持平衡，我们认为有15%的下行风险，将导致经济衰退（10%）或危机（5%），另有15%的风险是经济会重新加速至高于长期趋势。与我们的软着陆基本情境一致，我们继续偏向套息的投资组合。

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。

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，截至2024年6月28日。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。

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根国际债券基金

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 [‡]
(每月派息) 美元类别			
28.06.24	0.0440	8.17	6.66%
31.05.24	0.0440	8.17	6.66%
30.04.24	0.0440	8.16	6.67%
28.03.24	0.0361	8.33	5.33%
29.02.24	0.0361	8.28	5.36%
31.01.24	0.0340	8.38	4.98%
29.12.23	0.0340	8.43	4.95%
30.11.23	0.0340	8.19	5.10%
31.10.23	0.0340	7.99	5.23%
29.09.23	0.0340	8.06	5.18%
31.08.23	0.0340	8.23	5.07%
31.07.23	0.0340	8.29	5.03%
30.06.23	0.0340	8.33	5.01%
31.05.23	0.0340	8.37	4.98%
28.04.23	0.0340	8.46	4.93%
31.03.23	0.0300	8.46	4.34%
28.02.23	0.0300	8.35	4.40%
31.01.23	0.0300	8.52	4.31%
30.12.22	0.0290	8.36	4.24%
30.11.22	0.0290	8.49	4.18%
31.10.22	0.0290	8.35	4.25%
30.09.22	0.0250	8.42	3.62%
31.08.22	0.0250	8.68	3.51%
29.07.22	0.0250	8.91	3.42%

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 [‡]
(每月派息) 澳元对冲类别			
28.06.24	0.0364	8.12	5.51%
31.05.24	0.0359	8.11	5.44%
30.04.24	0.0364	8.10	5.53%
28.03.24	0.0280	8.27	4.14%
29.02.24	0.0282	8.22	4.20%
31.01.24	0.0251	8.32	3.68%
29.12.23	0.0250	8.36	3.65%
30.11.23	0.0259	8.13	3.89%
31.10.23	0.0248	7.93	3.82%
29.09.23	0.0249	8.01	3.79%
31.08.23	0.0249	8.18	3.71%
31.07.23	0.0258	8.24	3.82%
30.06.23	0.0253	8.29	3.72%
31.05.23	0.0236	8.33	3.45%
28.04.23	0.0242	8.41	3.51%
31.03.23	0.0203	8.40	2.94%
28.02.23	0.0204	8.29	2.99%
31.01.23	0.0190	8.46	2.73%
30.12.22	0.0181	8.31	2.65%
30.11.22	0.0215	8.44	3.10%
31.10.22	0.0241	8.30	3.54%
30.09.22	0.0209	8.37	3.04%
31.08.22	0.0208	8.64	2.93%
29.07.22	0.0222	8.86	3.05%

[‡]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

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根国际债券基金

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 [‡]
(每月派息) 加元对冲类别			
28.06.24	0.0388	8.14	5.87%
31.05.24	0.0399	8.14	6.04%
30.04.24	0.0401	8.13	6.08%
28.03.24	0.0322	8.30	4.76%
29.02.24	0.0329	8.25	4.89%
31.01.24	0.0302	8.34	4.43%
29.12.23	0.0300	8.39	4.38%
30.11.23	0.0307	8.16	4.61%
31.10.23	0.0304	7.96	4.68%
29.09.23	0.0304	8.04	4.63%
31.08.23	0.0305	8.20	4.56%
31.07.23	0.0304	8.26	4.51%
30.06.23	0.0287	8.31	4.22%
31.05.23	0.0287	8.35	4.20%
28.04.23	0.0301	8.43	4.37%
31.03.23	0.0272	8.44	3.94%
28.02.23	0.0285	8.33	4.18%
31.01.23	0.0285	8.49	4.10%
30.12.22	0.0254	8.34	3.72%
30.11.22	0.0279	8.47	4.03%
31.10.22	0.0293	8.32	4.31%
30.09.22	0.0269	8.40	3.91%
31.08.22	0.0259	8.67	3.64%
29.07.22	0.0255	8.89	3.50%

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 [‡]
(每月派息) 港元类别			
28.06.24	0.0443	8.23	6.65%
31.05.24	0.0443	8.25	6.64%
30.04.24	0.0445	8.23	6.68%
28.03.24	0.0364	8.41	5.32%
29.02.24	0.0364	8.36	5.35%
31.01.24	0.0343	8.45	4.98%
29.12.23	0.0342	8.49	4.94%
30.11.23	0.0342	8.25	5.09%
31.10.23	0.0343	8.06	5.23%
29.09.23	0.0343	8.15	5.17%
31.08.23	0.0344	8.32	5.08%
31.07.23	0.0342	8.34	5.03%
30.06.23	0.0343	8.42	5.00%
31.05.23	0.0343	8.46	4.98%
28.04.23	0.0344	8.56	4.93%
31.03.23	0.0304	8.57	4.34%
28.02.23	0.0304	8.46	4.40%
31.01.23	0.0302	8.61	4.29%
30.12.22	0.0291	8.42	4.23%
30.11.22	0.0292	8.55	4.18%
31.10.22	0.0294	8.45	4.26%
30.09.22	0.0253	8.53	3.62%
31.08.22	0.0253	8.79	3.51%
29.07.22	0.0253	9.02	3.42%

[‡]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

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根国际债券基金

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 [†]
(每月派息)人民币对冲类别			
28.06.24	0.0224	8.04	3.39%
31.05.24	0.0281	8.04	4.28%
30.04.24	0.0343	8.01	5.26%
28.03.24	0.0175	8.18	2.60%
29.02.24	0.0209	8.14	3.12%
31.01.24	0.0147	8.23	2.16%
29.12.23	0.0151	8.28	2.21%
30.11.23	0.0181	8.05	2.73%
31.10.23	0.0257	7.85	4.00%
29.09.23	0.0241	7.92	3.71%
31.08.23	0.0135	8.09	2.02%
31.07.23	0.0122	8.16	1.81%
30.06.23	0.0135	8.20	1.99%
31.05.23	0.0129	8.24	1.89%
28.04.23	0.0125	8.32	1.82%
31.03.23	0.0115	8.33	1.67%
28.02.23	0.0150	8.22	2.21%
31.01.23	0.0105	8.38	1.51%
30.12.22	0.0073	8.24	1.07%
30.11.22	0.0125	8.36	1.81%
31.10.22	0.0206	8.21	3.05%
30.09.22	0.0218	8.28	3.21%
31.08.22	0.0202	8.54	2.88%
29.07.22	0.0256	8.77	3.56%

[†]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