

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根基金—新兴市场投资级别债券基金

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，甚至赎回款为零。

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#
IPFD2246/IPFD3246	3 - 中度风险	A (累计) - 欧元对冲类别	LU0562246297	JPEMGBU LX	C105012000022
IPFD2245/IPFD3245	2 - 低至中度风险	A (每月派息) - 美元类别	LU1005227563	JPEMIGA LX	C105012000021

#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

透过主要投资于新兴市场投资级别之美元债务证券，以期取得较新兴国家投资级别债券市场更高的回报。

海外基金资料

基金总值:	471.9 百万美元
基金价格 (资产净值):	90.22 欧元 A (累计) - 欧元对冲类别 75.22 美元 A (每月派息) - 美元类别
过去12个月最高/最低资产净值:	90.36 欧元 / 82.53 欧元 A (累计) - 欧元对冲类别
成立日期:	2010年11月29日 A (累计) - 欧元对冲类别 2014年1月15日 A (每月派息) - 美元类别
交易日:	每日
基金经理:	Pierre-Yves Bateau / Emil Babayev / Andrew Bartlett / Sebastian Teodorescu / Leah Parento
管理费:	每年0.8%
财政年度终结日:	6月30日
收益分配方式:	预期每月派息 ¹⁾ (每月分派) 类别

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。

摩根基金—新兴市场投资级别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基金—新兴市场投资级别债券基金的邀约。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—摩根基金—新兴市场投资级别债券基金而与摩根基金—新兴市场投资级别债券基金、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。

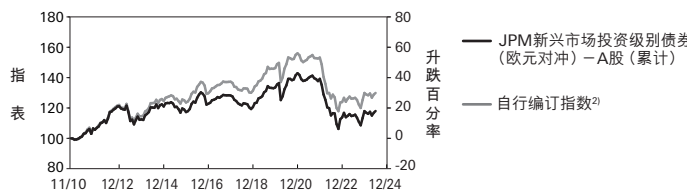
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

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 (累计) - 欧元对冲类别	+0.1	+2.6	-15.7	-9.4	+18.0
基准指数 (以欧元计) ²⁾	+0.0	+2.8	-15.3	-8.6	+29.9
A (每月派息) - 美元类别	+0.9	+4.5	-10.4	-0.6	+24.4

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A (累计) - 欧元对冲类别	+10.8	+7.0	-2.6	-18.2	+3.6	+0.1
基准指数 (以欧元计) ²⁾	+11.3	+6.6	-1.8	-19.1	+4.9	+0.0
A (每月派息) - 美元类别	+14.1	+8.6	-1.8	-16.0	+5.9	+0.9

2)01.02.17以前之数据为70%摩根新兴市场债券全球多元化投资级别总回报指数(欧元对冲)+30%摩根企业新兴市场债券广泛多元化投资级别总回报指数(欧元对冲)。本基金的基准指数由摩根资产管理编订，成分包括50%摩根新兴市场债券全球多元化投资级别指数(总回报总额)(欧元对冲)+50%摩根公司新兴市场债券广泛多元化投资级别指数(总回报总额)(欧元对冲)。指数比重每月再调整。

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 摩根基金—新兴市场投资级别债券基金

二零二四年七月

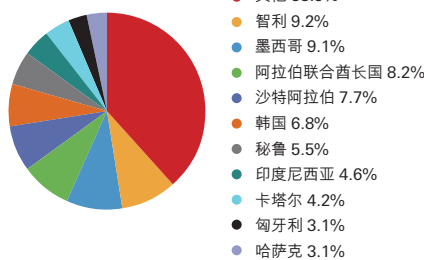
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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



资产分布

股票	0.0%	债券	99.7%
流动资金	0.3%	总和	100.0%

债券评级分布

AA	10.0%	A	22.9%
BBB	65.7%	<BBB	0.8%

十大投资项目（截至2024年5月底）

证券	地区	%
Government of Indonesia 6.63% 17/02/37	印度尼西亚	1.1
Empresa Nacional Del Petroleo 3.75% 05/08/26	智利	1.0
Apg Energy & Infra Investments Chile 4.55% 27/09/51	智利	0.8
KazMunayGas 6.38% 24/10/48	哈萨克	0.8
National Bank of Kuwait 4.5% 30/06/74	科威特	0.8
Las Vegas Sands 5.4% 08/08/28	澳门特别行政区	0.8
OCP 7.5% 02/05/54	摩洛哥	0.8
KazMunayGas 4.75% 19/04/27	哈萨克	0.8
DBS Bank 3.3% 30-06-74	新加坡	0.7
KB Financial 4.35% 30-06-74	韩国	0.7

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	6.60%
平均久期	6.8年

资料来源：摩根资产管理，截至2024年6月28日。

海外基金经理评论

回顾

6月份对风险资产有利，良好的宏观环境支持风险较高的固定收益市场。值得注意的是，在6月最后一周，新兴市场硬通货债券基金有多达17亿美元的资金流入，提振了7月份的市场情绪。投资者对债券愈来愈满意，并计划延长债券的久期，这对新兴市场债券来说是个好兆头。坚实的基本面、评级改善，以及对美国利率波动的韧性，使新兴市场债券具有吸引力。与一般看法相反，新兴市场债券息差正处于平均水平，但收益率具吸引力。债券市场回归正常，意味着收益率对回报有显著贡献。目前的总收益率处于长期高位，显示这是买入的良机。

展望

新兴市场的经济增长依然具韧性，与成熟市场的增长差距，料会持续高于历史水平。新兴市场通胀的缓解正在触底，但鉴于实际利率较高，一些新兴市场央行仍有大幅降息的空间。我们的基本情境预测仍然是成熟市场可以软着陆。全球经济增长稳健，但不对称的迈向较低的核心利率，这应对新兴市场资产有利。企业基本面保持稳定，除中国房地产以外的大多数行业，仍预期2024年的息税折旧摊销前利润将实现正增长。

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。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 摩根基金—新兴市场投资级别债券基金

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 [‡]
A (每月派息) – 美元类别			
12.06.24	0.282	75.02	4.61%
08.05.24	0.282	74.23	4.66%
09.04.24	0.266	74.75	4.35%
08.03.24	0.266	75.15	4.33%
08.02.24	0.266	74.76	4.35%
09.01.24	0.260	74.92	4.24%
08.12.23	0.260	74.06	4.30%
08.11.23	0.260	71.51	4.45%
11.10.23	0.266	71.29	4.57%
08.09.23	0.266	73.33	4.44%
08.08.23	0.266	74.61	4.36%
10.07.23	0.263	74.27	4.33%
08.06.23	0.263	74.84	4.30%
11.05.23	0.263	76.03	4.23%
12.04.23	0.248	76.02	3.99%
08.03.23	0.248	74.58	4.06%
08.02.23	0.248	76.63	3.95%
10.01.23	0.252	75.36	4.09%
08.12.22	0.252	75.35	4.09%
08.11.22	0.252	69.95	4.41%
12.10.22	0.265	71.09	4.57%
08.09.22	0.265	75.78	4.28%
09.08.22	0.265	77.21	4.20%
08.07.22	0.296	75.83	4.79%

[‡]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