

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根基金—环球企业债券基金

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#
IPFD2302/IPFD3302	2 - 低至中度风险	A (每月派息) - 美元类别	LU0537373747	JPGDAMU LX	C1050122000045
IPFD2327	2 - 低至中度风险	A (每月派息) - 人民币对冲类别	LU2556245632	JPFGBM LX	C1050123000018
IPFD2303/IPFD3303	3 - 中度风险	A (每季派息) - 欧元对冲类别	LU0748140935	JPGCAHE LX	C1050122000046

#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

主要投资于全球投资级别之企业债务证券，并于适当时运用衍生工具，以期取得较全球企业债市场更高的回报。

海外基金资料

基金总值:	5,719.7 百万美元
基金价格 (资产净值):	89.59 美元 A (每月派息) - 美元类别 9.73 人民币 A (每月派息) - 人民币对冲类别 55.56 欧元 A (每季派息) - 欧元对冲类别
过去12个月最高/最低资产净值:	90.81 美元 / 83.23 美元 A (每月派息) - 美元类别
成立日期:	2010年9月3日 A (每月派息) - 美元类别 2022年12月15日 A (每月派息) - 人民币对冲类别 2012年3月16日 A (每季派息) - 欧元对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	Lisa Coleman / Andreas Michalitsianos / Lorenzo Napolitano / Usman Naeem
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⁾ (每月派息) 类别 预期每季派息 ¹⁾ (每季派息) 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应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—环球企业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—环球企业债券基金的邀约。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—环球企业债券基金而与摩根基金—环球企业债券基金、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。

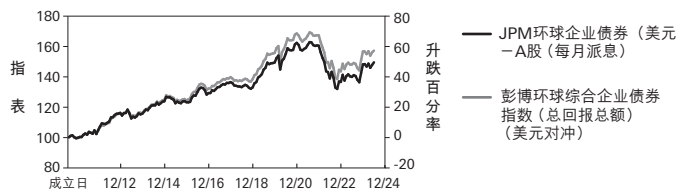
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

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	+0.9	+6.9	-7.2	+3.3	+49.3
基准指数 (以美元计)	+0.3	+6.1	-5.9	+4.5	+57.0
A (每月派息) - 人民币对冲类别	-0.2	+4.3	-	-	+2.6
A (每季派息) - 欧元对冲类别	+0.1	+4.9	-12.6	-5.8	+15.3

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022 ²⁾	2023	年初至今
A (每月派息) - 美元类别	+12.4	+8.7	-1.2	-14.8	+8.4	+0.9
基准指数 (以美元计)	+12.5	+8.3	-0.8	-14.1	+9.1	+0.3
A (每月派息) - 人民币对冲类别	-	-	-	-2.5	+5.5	-0.2
A (每季派息) - 欧元对冲类别	+9.2	+7.1	-2.1	-16.9	+6.0	+0.1

2)该年起始的基金类别以成立日起至年底计。

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/彭博 (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—环球企业债券基金

二零二四年七月

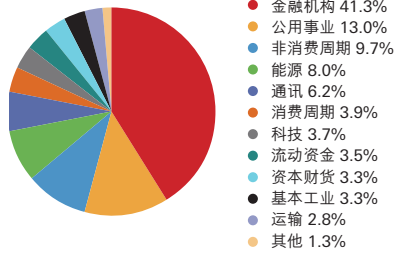
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

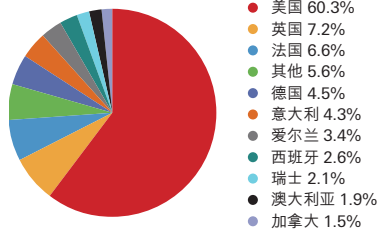
以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

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

股票	0.0%	债券	96.5%
流动资金	3.5%	总和	100.0%

债券评级分布

AA	3.7%	A	27.8%
BBB	59.1%	<BBB	5.8%

十大投资项目（截至2024年5月底）

证券	%
US Treasury 3.75% 15/04/26	1.8
Goldman Sachs 6.484% 24/10/29	0.6
Wells Fargo 4.808% 25/07/28	0.6
Banco De Sabadell 5.5% 08/09/29	0.6
Energy Transfer 6% 01/02/29	0.6
Carrier Global 4.5% 29/11/32	0.6
Cheniere Energy 4.5% 01/10/29	0.5
Take Two Interactive Software 4.95% 28/03/28	0.5
Pfizer 5.34% 19/05/63	0.5
Bank of America 5.819% 15/09/29	0.5

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

6月份，投资级企业信贷的息差（以彭博全球综合企业指数衡量）扩大了9个基点，至104个基点。若从市场层面来看信贷息差的变动，美元扩大了9个基点至94个基点，欧元则扩大了12个基点至120个基点，而英镑也扩大了9个基点至123个基点。期内，波动增加，息差全面扩大，打破了年初至今的稳定收紧趋势。这额外的波动主要源于欧洲议会选举结果，法国民族团结党赢得的选票，比法国总统马克龙所领导的复兴党多逾一倍，这导致马克龙呼吁提前举行下议院选举。这一举动令市场感到意外，有关的不确定性导致欧元投资级指数的息差，扩大至「期权调整息差」124个基点的峰值（截至6月17日），其他市场的息差也受影响而扩大，但幅度较小。

展望

在经济周期的现阶段，全球投资级企业的基本面保持韧性。在美国，企业盈利报告显示，收入超出预期，较上一季略有放缓。息税折旧摊销前利润的增长虽然低于预期，但继续呈现积极势头。随着股票回购和股息支付率的增加，股东回报有所回升。对于信贷来说，由于起点较高，息税折旧摊销前利润的增长放缓并不构成担忧，预期第二季度季绩盈利将触底。我们预期，技术面将在未来数月为投资级信贷市场提供支持。由于市场的拉动和并购交易，第一季的供应量处于历史高水平。我们认识到，在有吸引力的套息环境支持下，息差可能会长期保持紧缩状态。

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	5.99%
平均久期	6.0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 摩根基金—环球企业债券基金

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 [‡]
A (每月派息) – 美元类别			
12.06.24	0.322	89.59	4.40%
08.05.24	0.322	88.84	4.44%
09.04.24	0.299	89.31	4.09%
08.03.24	0.299	89.89	4.07%
08.02.24	0.299	89.21	4.10%
09.01.24	0.282	89.50	3.85%
08.12.23	0.282	88.08	3.91%
08.11.23	0.282	85.31	4.04%
11.10.23	0.272	84.74	3.92%
08.09.23	0.272	86.34	3.85%
08.08.23	0.272	87.20	3.81%
10.07.23	0.255	86.31	3.60%
08.06.23	0.255	87.19	3.57%
11.05.23	0.255	88.77	3.50%
12.04.23	0.234	89.18	3.19%
08.03.23	0.234	86.89	3.28%
08.02.23	0.234	88.82	3.21%
10.01.23	0.231	87.85	3.20%
08.12.22	0.231	88.58	3.17%
08.11.22	0.231	83.44	3.37%
12.10.22	0.232	83.86	3.37%
08.09.22	0.232	88.16	3.20%
09.08.22	0.232	91.34	3.09%
08.07.22	0.253	89.46	3.45%

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) – 人民币对冲类别			
12.06.24	0.035	9.74	4.40%
08.05.24	0.035	9.68	4.43%
09.04.24	0.033	9.74	4.14%
08.03.24	0.033	9.83	4.10%
08.02.24	0.033	9.77	4.13%
09.01.24	0.031	9.83	3.85%
08.12.23	0.031	9.68	3.91%
08.11.23	0.031	9.41	4.03%
11.10.23	0.030	9.36	3.91%
08.09.23	0.030	9.55	3.84%
08.08.23	0.030	9.67	3.79%
10.07.23	0.029	9.60	3.69%
08.06.23	0.029	9.72	3.64%
11.05.23	0.029	9.92	3.57%
12.04.23	0.027	9.99	3.29%
08.03.23	0.027	9.76	3.37%
08.02.23	0.027	9.99	3.29%

[‡]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。“（每季派息）”类别旨在每季派息。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 摩根基金—环球企业债券基金

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 [†]
A（每季派息）— 欧元对冲类别			
08.05.24	0.600	55.02	4.43%
08.02.24	0.580	55.50	4.25%
08.11.23	0.530	53.37	4.03%
08.08.23	0.510	54.84	3.77%
11.05.23	0.490	56.15	3.54%
08.02.23	0.460	56.54	3.29%
08.11.22	0.420	53.62	3.17%
09.08.22	0.460	59.17	3.15%
11.05.22	0.460	59.54	3.13%
08.02.22	0.510	65.47	3.15%
09.11.21	0.550	69.75	3.19%

[†]年化派息率 = $[(1 + \text{每单位派息} / \text{除息日资产净值})^{\text{每年派息次数}} - 1]$ ，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。

“（每季派息）”类别旨在每季派息。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