

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 资本集团全球公司债券基金（卢森堡）

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#
IPFD2336/IPFD3336	2-低至中度风险	Bfdm类-美元	LU2621530885	CAPCBFD LX	C1050123000027
IPFD2337/IPFD3337	2-低至中度风险	Bfdm类-港元	LU2621530968	CAPCRBF LX	C1050123000028
IPFD2338/IPFD3338	3-中度风险	Bfdmh类-欧元 (对冲)	LU2621531180	CAPBFDM LX	C1050123000029
IPFD2339	2-低至中度风险	Bfdmh类-人民币 (对冲)	LU2621531008	CPGBBFR LX	C1050123000030

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

## 海外基金投资目标摘要

本基金旨在透过投资于全球各地的投资级企业债券，提供与资本保值和审慎风险管理原则相符的长线高水平总回报。此外，本基金也致力维持其企业发行人投资的碳足迹于一般较指数低至少30%的水平，并通过评估和实施环境、社会和治理（ESG）与标准筛选，执行与投资于企业发行人相关的负面筛选政策。

## 海外基金资料

基金总值:	23.5 亿美元		
基金价格 (资产净值):	10.75 美元	Bfdm类-美元	
	83.91 港元	Bfdm类-港元	
	9.77 欧元	Bfdmh类-欧元 (对冲)	
	74.05 人民币	Bfdmh类-人民币 (对冲)	
过去12个月最高 / 最低资产净值^:	11.04 美元 / 10.09 美元 (Bfdm类-美元)		
成立日期:	2023年5月23日	Bfdm类-美元	
	2023年5月23日	Bfdm类-港元	
	2023年5月23日	Bfdmh类-欧元 (对冲)	
	2023年5月23日	Bfdmh类-人民币 (对冲)	
交易日:	每日		
基金经理:	D.Bettini		
管理费:	每年1.0%		
财政年度终结日:	12月31日		

资料来源: 资本集团, 截至2024年6月30日。

^若基金的往绩纪录少于12个月, 则显示基金自成立以来期间的数据。

资本集团全球公司债券基金（卢森堡）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资本集团全球公司债券基金（卢森堡）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—资本集团全球公司债券基金（卢森堡）而与资本集团全球公司债券基金（卢森堡）、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。

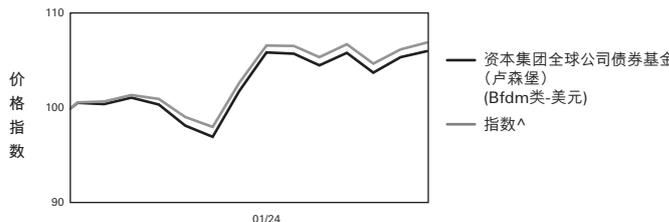
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

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30日)



累积回报 (%)	六个月	一年	成立至今
Bfdm类-美元	0.1	5.5	6.0
指数^	0.3	6.1	6.9
Bfdm类-港元	0.1	5.1	5.6
Bfdmh类-欧元 (对冲)	-0.7	3.6	3.8
Bfdmh类-人民币 (对冲)	-1.0	3.1	3.3

历年回报 (%)	2023*	年初至今
Bfdm类-美元	5.8	0.1
指数^	6.6	0.3
Bfdm类-港元	5.4	0.1
Bfdmh类-欧元 (对冲)	4.5	-0.7
Bfdmh类-人民币 (对冲)	4.3	-1.0

^ 所显示的指数为彭博全球综合企业债券总回报 (美元对冲) 指数。

\* 以上所有股份类别成立于2023年5月23日。所显示的2023年回报为5月23日至12月31日。

资料来源: 资本集团, 截至2024年6月30日, 回报是指股份类别回报, 已扣除费用和开支, 并计算在相关期间内股份类别资产净值的升幅或跌幅。以美元 / 港元以外货币计算的回报可能会受到该货币与美元 / 港元之间的货币汇率波动所影响。基金回报按相关期间的资产净值对资产净值计算, 并包括股息再投资。

与指数相关的资料仅为本文说明而提供。

业绩比较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。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 资本集团全球公司债券基金（卢森堡）

二零二四年七月

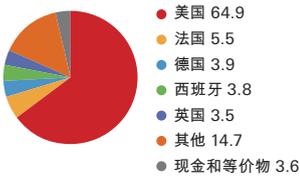
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

## 海外基金投资分布（截至2024年6月30日）

### 地区投资分布 (%)



### 行业投资分布 (%)



### 资产分布

股票	0%	债券	96.4%
现金及等价物	3.6%	总和	100%

### 十大投资项目

证券	%
Bank of America	2.0
Pacific Gas And Electric Company	1.9
Banco Sabadell	1.8
UBS	1.7
CaixaBank	1.6
Ford Motor Credit Company	1.6
Wells Fargo	1.5
Cisco Systems	1.4
Amgen	1.4
AbbVie	1.3

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

### 债券评级分布

AAA	3.3%	BB级及以下	-
AA	10.9%	未评级	0.0%
A	43.0%	现金及等价物	3.6%
BBB	39.1%		

### 衡量指标

到期收益率 (%)	有效存续期 (年)
5.7%	6.0

注：到期收益率在此仅作为衡量该基金组合项下债券的平均到期收益率水平，并不代表也不保证客户实际投入本金可获得的收益率。

理财计划发行机构：



## 海外基金经理评论

### 市场回顾

全球债市以美元计表现持平。美国10年期国债收益率下跌10个基点至4.40%。另一方面，德国10年期政府债券收益率下跌16个基点至2.5%。同样，英国10年期金边债券收益率下跌15个基点至4.17%。相反，政局担忧导致法国10年期政府债券收益率上升16个基点至3.3%。日本政府债券收益率仅下跌1个基点至1.05%。

美联储早前发表立场偏鹰的预测，预计2024年只会减息一次，相比于3月份表示将减息三次的指引有所减少。正如市场普遍预期，6月份政策会议后，联邦基金利率维持在5.25%至5.5%的区间内。尽管如此，整体通胀率从4月份的3.4%轻微下降至5月份的3.3%，原因是多项通胀类别放缓，足以抵消能源成本上升对通胀的影响。与此同时，美联储的首选通胀指标核心个人消费开支指数从4月份的2.8%降至5月份的2.6%，是2021年3月以来的最低水平。

欧洲央行减息25个基点，但并未提供利率走势预测，仅重申其逐次开会讨论调整利率的方针。行长拉加德表示，预计通胀将会在目前水平窄幅震荡，然后在2025年下半年降至欧洲央行2%的目标。6月份欧元区通胀初值为2.5%，略低于5月份的2.6%。

日本央行就缩减买债计划提供的细节有限。尽管日本央行确认将大幅削减目前每月6万亿日元（380亿美元）的买债计划，但未有提供太多相关细节，包括缩减速度。一如市场普遍预期，日本央行将其关键隔夜利率维持在0%至0.1%的区间。日本央行总裁植田和男表示仍有可能在7月加息。

### 部署与展望

全球经济、地缘政治和货币政策环境仍然具有不确定性。尽管过往一年的金融市场状况有所改善，但经济衰退和企业基本面转弱的可能性仍然存在。

从指数层面来看，企业信贷息差相对于历史平均水平略微缩窄，因此整体估值并不具有吸引力，但仍存在个别投资机会：欧洲企业债券息差比美国企业债券宽阔，带来地区层面机遇；金融板块债券估值比工业债券具有吸引力，呈现板块层面机遇。投资者对企业债券的需求仍然殷切，而最近发行的新债也被市场吸纳。

全球企业债券的整体收益率依然相当具吸引力，但考虑到市场预期利率回落，收益率未必能够长期维持在目前水平。由于投资级企业债券的初始利差具吸引力，并具有价格升值潜力，加上通胀持续放缓（以美国尤甚）导致利率趋于下行，因此投资级企业债券仍然是具吸引力的资产类别。

考虑到上述的不确定性，我们没有就某一特定宏观经济结果进行部署，而是专注于发掘公司和板块层面的特殊投资机会，例如银行板块、制药板块和公用事业。

截至2024年6月30日；对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

反映相对于彭博全球综合企业债券（美元对冲）指数，投资组合对资本集团全球公司债券基金（卢森堡）的贡献。指数（股息净额再投资）以美元计。

### 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。

与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 资本集团全球公司债券基金（卢森堡）

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。

### 海外基金派息记录

除息日 (日-月-年)	每股派息 (美元)	股息收益率(年化)*
Bfdm类-美元		
01-07-24	0.0453	5.1%
03-06-24	0.0453	5.1%
02-05-24	0.0453	5.1%
02-04-24	0.0453	5.1%
01-03-24	0.0453	5.1%
01-02-24	0.0453	5.0%
02-01-24	0.0375	4.1%
01-12-23	0.0375	4.2%
02-11-23	0.0375	4.4%
02-10-23	0.0375	4.4%
01-09-23	0.0375	4.3%
01-08-23	0.0375	4.2%
03-07-23	0.0375	4.2%

### 海外基金派息记录

除息日 (日-月-年)	每股派息 (港元)	股息收益率(年化)*
Bfdm类-港元		
01-07-24	0.3537	5.1%
03-06-24	0.3543	5.1%
02-05-24	0.3544	5.1%
02-04-24	0.3546	5.1%
01-03-24	0.3547	5.1%
01-02-24	0.3542	5.0%
02-01-24	0.2928	4.1%
01-12-23	0.2929	4.2%
02-11-23	0.2934	4.4%
02-10-23	0.2937	4.4%
01-09-23	0.2941	4.3%
01-08-23	0.2925	4.2%
03-07-23	0.2939	4.2%

### 海外基金派息记录

除息日 (日-月-年)	每股派息 (欧元)	股息收益率(年化)*
Bfdmh类-欧元(对冲)		
01-07-24	0.0415	5.1%
03-06-24	0.0415	5.1%
02-05-24	0.0415	5.1%
02-04-24	0.0415	5.1%
01-03-24	0.0415	5.1%
01-02-24	0.0415	5.0%
02-01-24	0.0349	4.2%
01-12-23	0.0349	4.3%
02-11-23	0.0349	4.4%
02-10-23	0.0349	4.5%
01-09-23	0.0349	4.3%
01-08-23	0.0349	4.3%
03-07-23	0.0349	4.3%

### 海外基金派息记录

除息日 (日-月-年)	每股派息 (人民币)	股息收益率(年化)*
Bfdmh类-人民币(对冲)		
01-07-24	0.3155	5.2%
03-06-24	0.3155	5.1%
02-05-24	0.3155	5.2%
02-04-24	0.3155	5.1%
01-03-24	0.3155	5.1%
01-02-24	0.3155	5.0%
02-01-24	0.2654	4.2%
01-12-23	0.2654	4.3%
02-11-23	0.2654	4.4%
02-10-23	0.2654	4.5%
01-09-23	0.2654	4.3%
01-08-23	0.2654	4.3%
03-07-23	0.2654	4.3%

\* 就每月派息基金而言，年化派息率是以当月股息作年化计算[年化派息率 = (每股派息 \* 12) / 除息日资产净值]。基金旨在每月派息。股息并不获保证。正数派息率并不代表正数回报。股息收益率是股份类别的收益回报，仅为分派股份类别提供。股息可能从资本或实际上从资本中支付，这相当于退还或提取投资者部分原有投资或任何归属于该原有投资的资本收益。任何股息分派可能导致每股资产净值即时减少。如有列出对冲股份类别，就货币对冲目的而言，该基金所占的所有有关资产将被视为构成美元风险。基金旨在将100%的货币风险（具合理的公差界限）对冲回有关类别指定的货币。

理财计划发行机构:



与你 成就更多