

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 品浩—PIMCO GIS 多元化入息基金

## 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。

## 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#
IPFD2403/IPFD3403	3 — 中度风险	美元 - E类累计	IE00B1D7YK27	PIDIVIN ID	C1050124000200
IPFD2402/IPFD3402	3 — 中度风险	美元 - E类派息	IE00B193MK07	PIMDIVI ID	C1050124000203

#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

本基金主要投资于一系列多元化的企业及新兴市场固定收益证券，涵盖不同期限，借以更有效地广泛投资于全球信用债市场。基金同时持有非美元计价的固定收益证券及非美元货币配置。本基金提供核心固定收益投资组合以外收益可能较高的另类投资，而且与美国、日本及德国政府利率的关联度较低。基金受惠于多元化策略，涵盖信贷趋势、利率、久期、货币及收益率曲线配置等宏观经济观点。本基金可使用或投资于金融衍生工具。

## 海外基金资料

基金总值：	80亿美元
基金价格（资产净值） <sup>a</sup> ：	22.82美元（E类累计） 11.93美元（E类派息）
成立日期：	2006年9月11日（E类累计） 2006年7月31日（E类派息）
交易日：	每日
基金经理：	Sonali Pier, Alfred Murata, Charles Watford, Regina Borromeo, Dan Ivascyn
统一管理费（年费率） <sup>b</sup> ：	1.59%每年
财政年度终结日：	12月31日

资料来源：品浩，数据截至2024年7月31日。

<sup>a</sup> 2024年7月31日资产净值

<sup>b</sup> 统一管理费是一项单一的固定管理费，涵盖应支付予投资顾问、行政管理人和托管人的费用，以及若干其他开支，包括基金注册地所属司法管辖区的付款代理（及其他当地代表）费用。各基金通常提供不同股份类别，各类别须承担不同费用及开支（可能影响表现），具有不同的最低投资额规定及有权享有不同的服务。

本基金为PIMCO基金：环球投资者系列（英文名称为PIMCO Funds: Global Investors Series plc，简称PIMCO GIS）旗下基金。PIMCO基金：环球投资者系列（英文名称为PIMCO Funds: Global Investors Series plc）是一家可变资本开放式投资公司，旗下基金具有独立责任，于1997年12月10日成立，并根据2011年《欧洲共同体（可转让证券集合投资计划）》法规（2011年第352号法令）获得爱尔兰中央银行的授权成为可转让证券集合投资计划。投资者在作出投资前，应仔细考虑此基金的投资目标、风险、收费及开支。统一管理费是一项单一的固定管理费，涵盖应支付予投资顾问、行政管理人和托管人的费用，以及若干其他开支，包括基金注册地所属司法管辖区的付款代理（及其他当地代表）费用。PIMCO是Allianz Asset Management of America LLC在美国和全球各地的注册商标。品浩是Allianz Asset Management of America LLC在亚洲各地的注册商标。©2024年，品浩。投资涉及风险，投资可能会蒙受损失。投资者不应单凭此文件，而应阅读本基金的发售文件，以了解包括风险因素的进一步详情。

理财计划发行机构：

## 海外基金表现<sup>c</sup>

费后回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	十年	成立至今
美元 - E类累计	3.82	8.82	-2.74	0.29	2.31	4.33
美元 - E类派息	3.81	8.84	-2.73	0.30	2.32	4.40
基准指数	3.85	9.07	-0.37	1.82	3.31	-

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	2024年初至今
美元 - E类累计	13.30	6.89	-1.01	-17.04	8.49	3.82
美元 - E类派息	13.30	6.87	-0.95	-17.04	8.49	3.81
基准指数	13.68	6.60	0.62	-13.42	10.84	3.51

资料来源：品浩，数据截至2024年7月31日。

<sup>c</sup> 过往表现并非未来业绩的保障或可靠指标。基准为自成立至2015年11月9日—各占1G、彭博环球综合信贷成份指数（美元对冲）；洲际交易所美银美林BBB级环球高收益跟踪指数（美元对冲）；摩根大通环球新兴市场债券指数。2015年11月10日后—各占1G、彭博环球综合信贷（新兴市场除外）指数（美元对冲）；洲际交易所美银美林BBB级已发市场高息债。一年以上的期间均已年化。「成立至今」指成立以来的表现。表现乃按资产净值对资产净值基准以计价货币列示，并已扣除费用及其他开支及包括股息再投资。

## 债券基金额外信息

实际久期（年） <sup>1</sup> ：	4.73
基准久期（年）：	5.28
当前收益率（%） <sup>2</sup> ：	5.46
估计到期收益率（%） <sup>2</sup> ：	6.72
年化派息率 <sup>3</sup> ：	4.85
平均票面息率：	4.95
实际期限（年）：	8.46
平均信用质量	A-

资料来源：品浩，数据截至2024年7月31日。

<sup>1</sup> 久期是计算投资组合对利率变动敏感度的指标，固定收益证券的久期越长，对利率的敏感度便越高，以年为单位。PIMCO的久期计算已就信用证券的久期作出调整，以计及一旦违约投资者将于证券到期前领取回收金额的可能。

<sup>2</sup> 品浩按市场加权基础计算基金所持每项证券的平均到期收益率，以作为该基金的估计到期收益率。品浩从旗下的投资组合分析数据库取得每项证券的到期收益率。若品浩的投资组合分析数据库并无提供有关数据，品浩将从彭博资讯取得该证券的到期收益率。若这两个资料库皆不适用，品浩将会基于过往的数据，依照品浩矩阵为该证券分配一个到期收益率。用于上述情况的来源数据属静态指标，就计算估计到期收益率而言，品浩概无就有关数据的准确性作出任何声明。估计到期收益率仅供说明用途，不应作为投资决定的主要依据，也不应诠释为基金未来表现或任何投资潜在回报的保证或预测。

<sup>3</sup> 年化派息率 = (股息率 \* 4) / 在除息日的资产净值。年化派息率是截至2024年3月31日的数据。股息不获保证。正派息率并不表示将取得正回报。



汇丰

与你 成就更多

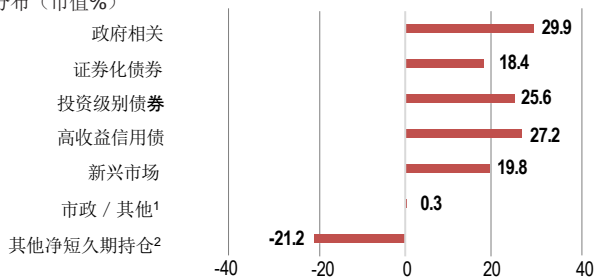
# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 品浩—PIMCO GIS 多元化入息基金

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

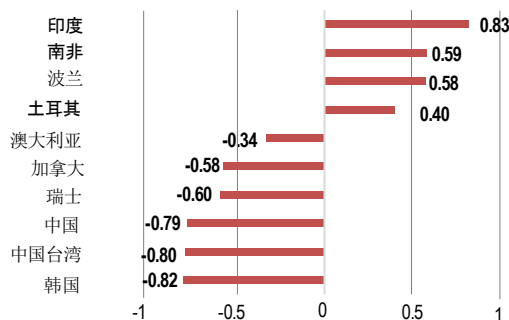
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，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。

## 海外基金投资分布<sup>d</sup>

行业分布（市值%）



10大国家/地区分布-以结算货币计（市值%）



资料来源：品浩，数据截至2024年7月31日。

<sup>d</sup> 行业分布/国家地区分布：基于四舍五入的进位，市值%可能不等于100。

<sup>1</sup> 在投资组合招募文件中规定的投资指南允许的情况下，“其他”可能包括对可转换债券、优先股、普通股、股权相关证券和美元债券的投资。

<sup>2</sup> 其他净短久期工具涵盖实际久期短于一年、获投资级别或以上评级（若未获评级则由PIMCO判断为信用质量相近）的证券和其他工具（因国家风险而于经济上与新兴市场挂钩的工具除外）、混合流动性基金、未作投资的现金、应收利息、未结算交易净额、经纪资金、短存续期衍生工具（例如欧洲美元期货）及衍生工具冲销。至于若干短久期证券类别方面，投资顾问保留酌情权，以要求最低信用评级高于投资级别的证券方可纳入该类别。衍生工具冲销包括与期货、掉期及其他衍生工具投资相关的冲销。有关冲销或会以衍生工具持仓的名义价值计算，在若干情况下，有关名义价值可能高于该项持仓实际结欠的金额。

十大持股（市值%）

FNMA TBA 6.5% FEB 30YR	4.6
FNMA TBA 6.0% FEB 30YR	3.3
FNMA TBA 5.5% FEB 30YR	2.7
FNMA TBA 5.0% JAN 30YR	1.5
U S TREASURY BOND	1.2
MUNDYS SPA SR UNSEC SMR	1.0
PEMEX SR UNSEC	0.9
CHARTER COMMU OPER TL B2 1L TSFR3M	0.8
REPUBLIC OF TURKEY SR UNSEC	0.7
REPUBLIC OF ARGENTINA	0.7

注：截至2024年3月31日的十大持仓（不计衍生工具）。

## 海外基金经理评论

### 回顾——主要月度表现归因

#### 贡献因素：

- 新兴市场的证券选择，包括对某些拉丁美洲和中东发行人的低配，这些发行人表现不佳。
- 对高收益CDX的战术性配置，其表现在本月优于现金债券。
- 对某些非机构证券化资产的战术性配置，这些资产在风险调整基础上表现优异。

#### 拖累因素：

- 对某些美国机构抵押贷款支持证券（MBS）的战术性配置，这些资产在风险调整基础上表现不佳。

### 展望

- 我们认为，相对于股票，信用市场的吸引力罕见地如此强劲，因为起始收益率水平在历史上具有吸引力。同时，鉴于当前的利差估值，投资组合继续强调韧性，主要通过配置机构和非机构抵押贷款支持证券。
- 此外，我们更青睐发达市场，因为其相对于新兴市场风险具有更高的质量，同时基本面更好，风险回报更具吸引力。我们还继续在某些具有良好收益潜力的公司中看到机会，这些公司在我们看来应对利润率压力更具韧性，以及在评级动能积极的交叉领域中看到机会。

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 品浩—PIMCO GIS 多元化入息基金

## 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<sup>e</sup>

除息日	资产净值（美元）	派息（美元）
美元 - E类派息		
2022-03-30	12.77	0.0891
2022-06-29	11.31	0.0880
2022-09-29	10.83	0.0840
2022-12-29	11.29	0.0864
2023-03-30	11.38	0.1056
2023-06-29	11.31	0.1135
2023-09-28	11.06	0.1173
2023-12-28	11.76	0.1182
2024-03-27	11.76	0.1196
2024-06-27	11.72	0.1422

资料来源：品浩，数据截至2024年7月31日。

<sup>e</sup> 派息不获保证。正派息率并不表示将取得正回报。此股份类别旨在每季派息，但派息并不保证。本基金可按其酌情权从其资本中直接或实际派付股息，这相当于退还或提取投资者部分原有投资或归属于该原有投资的任何资本收益。

此文件仅供参考。投资涉及风险。过往的表现并不是未来业绩的保证或可靠的指标。概不保证日后将能达致类似的回报。股息并不保证。以非美元/港元货币计值的投资回报，将令以美元/港元为主的投资者受汇率浮动的影响。表现乃按资产净值对资产净值基准以计价货币列示，并已扣除费用及其他开支及包括股息再投资(如适用)。各基金可投资于涉及额外风险(例如：对手方、流动性、杠杆及波动性风险)的金融衍生工具。部分基金可投资于高收益证券，其可能引致较大的潜在价格波动及其流动性或会低于较高评级的证券。某些基金或须承受投资于新兴市场的风险。投资的价值及其所产生的任何收入可跌可升。投资者在作出投资前，应小心考虑此基金的投资目标、风险、收费及开支。

理财计划发行机构：



与你 成就更多