

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金

二零二四年八月

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。

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#
IPFD2427/IPFD3427	4	G类别美元分派(每月)	IE0032158457	BRGHYMD ID	C1050124000212

#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

旨在按基金经理所决定的可接受风险水平下，取得高水平的当期收益率(以美元计值)。任何资本增值均属附带利益。

海外基金资料

基金总值：	307.0百万美元
基金价格(资产净值)：	7.78美元
过去12个月最高/最低资产净值：	7.78美元 / 7.26美元
成立日期：	2022年12月2日*
交易日：	每日
基金经理：	Craig Abouchar / Sean Feeley / Natalia Krol / Scott Roth / Chris Sawyer / Omotunde Lawal
管理费：	每年1.25%
财政年度终结日：	12月31日

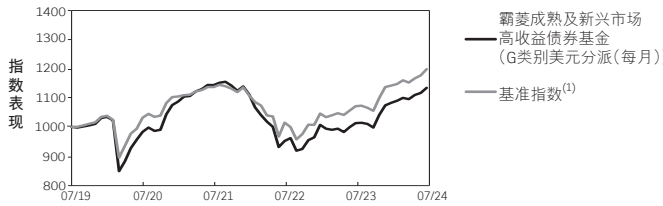
资料来源：霸菱，截至2024年7月31日。

霸菱基金－成熟及新兴市场高收益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霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金的邀约。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－霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金而与霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金、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。

*霸菱环球伞子基金旗下的霸菱成熟及新兴市场高收益债券基金(旧有基金)合并至本基金后，本基金的成立日期为2022年12月2日。合并日或之前显示的表现资料乃根据旧有基金的相应股份类别模拟得出，该股份类别与G类别美元分派(每月)股份具有相同的投资目标、风险状况，以及大致上相同的投资政策及费用结构。

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。

海外基金表现(截至2024年7月31日)



累积回报 (%)	6个月					1年	3年	5年	成立至今	
	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾
6个月	+4.8	+4.9	+12.0	+11.9	-0.8	+5.4	+13.5	+19.9	+206.9	+201.9
1年										
3年										
5年										
成立至今										

历年回报 (%)	2019					2020	2021	2022	2023	年初至今
	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾	G类别美元分派(每月)	基准指数 ⁽¹⁾
2019	+13.2	+14.5	+4.3	+6.6	+6.0	+3.0	-15.4	-11.4	+11.4	+5.6
2020										
2021										
2022										
2023										
年初至今										

⁽¹⁾旧有基金及本基金以洲际交易所美银环球高收益指数(HW00)为基准指数。请注意基准指数仅作为比较之用。

资料来源－©2024 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2024年7月31日止，以美元计值及以每股资产净值计算，总收益用于再投资。过往表现并不保证未来业绩。

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。

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 霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金

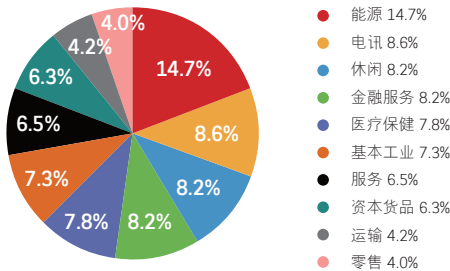
二零二四年八月

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7月31日)

类别分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	0.7%	债券	93.7%
其他净资产	5.5%	总和	100.0%

债券评级分布 (占市值%)

债券评级	占比
BB	38.8
B	32.5
BBB	12.8
现金和等值	5.5
CCC	5.2
尚未评级	5.0
CC	0.1

十大投资项目 (截至2024年7月31日)

债券	%
Travelex	2.0
Energy Transfer	1.9
Tullow Oil Plc	1.4
Radiology Partners	1.3
LifePoint Health	1.3
KCA Deutag	1.1
Solenis	1.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1.1
Aspen Insurance Holdings Ltd.	1.1
Avolon	1.1

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

从资产配置角度来看，由于已发展市场跑赢新兴市场，我们以略低于基准指数的比重投资于新兴市场为基金相对表现带来正面贡献。正面贡献被我们对现金的配置所抵消，原因是由于月内债券市场整体表现强劲，现金配置对基金表现构成拖累。相对于基准指数，我们对美洲、CCC级别信贷及电讯业的信贷挑选，以及以较低比重投资于媒体业，均对基金的表现构成拖累。我们以较低比重投资于BB级别信贷及对医疗保健业的信贷挑选为基金相对表现带来正面贡献。

于月内为基金总回报带来最大正面贡献的持仓为美国最大的非城市医院拥有者及营运商Community Health Systems、广泛综合通讯服务的设施供应商Level 3 Financing及血浆蛋白疗法、诊断测试及医院产品生产商Grifols。对基金总回报构成最大拖累的持仓为意大利资讯科技服务企业Engineering Group、先进材料、色彩解决方案及高性能涂料领域的全球领先多元化科技企业Vibrantz Technologies及独立券商/交易商Cetera，该企业为超过11,000名独立财务顾问提供支持。

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。

截至2024年7月31日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

海外基金派息记录

纪录日期	每股派息(美元)	除息资产净值价格(美元)	年息率
31/07/2024	0.050133	7.74	8.06%
28/06/2024	0.050133	7.66	8.14%
31/05/2024	0.050133	7.69	8.11%
30/04/2024	0.050133	7.62	8.19%
28/03/2024	0.050133	7.67	8.13%
29/02/2024	0.050133	7.68	8.12%



与你 成就更多