

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 霸菱基金—环球均衡基金

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。

## 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#
IPFD2428/IPFD3428	3	A类别累积(美元)	IE0009HL3FB0	BABGBAU ID	C1050124000069

#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

旨在投资于多元化的国际股票及债务证券(包括但不限于新兴市场)，一般专注于亚洲股票，以达致长期资本增长。

## 海外基金资料

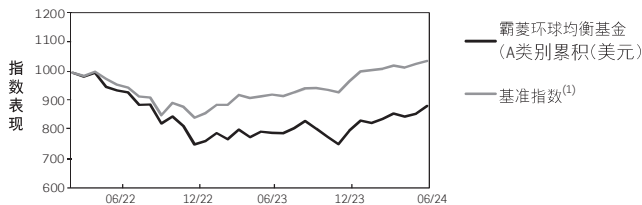
基金总值：	60.6百万美元
基金价格(资产净值)：	38.34美元
过去12个月最高/最低资产净值：	38.34美元 / 32.66美元
成立日期：	2021年11月5日
交易日：	每日
基金经理：	梁宏杰/谢文杰
管理费：	每年1.00%
财政年度终结日：	4月30日

资料来源：霸菱，截至2024年6月30日。

霸菱基金—环球均衡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—环球均衡基金的邀约。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—环球均衡基金而与霸菱基金—环球均衡基金、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。

## 海外基金表现(截至2024年6月30日)



累积回报 (%)	6个月	1年	3年	5年	成立至今
	A类别累积(美元)	+6.0	+9.5	不适用	不适用
基准指数 <sup>(1)</sup>	+6.3	+11.5	不适用	不适用	+0.0

历年回报 (%)	2019	2020	2021*	2022	2023	年初至今
	A类别累积(美元)	不适用	不适用	0.0	-22.9	+8.3
基准指数 <sup>(1)</sup>	不适用	不适用	-0.5	-15.9	+12.5	+6.3

<sup>(1)</sup>基准指数为36% MSCI世界总额净回报指数+24% MSCI所有国家亚洲(日本除外)总额净回报指数+40%富时世界政府债券指数(对冲至美元)。请注意基准指数仅作为比较之用。基准指数自成立至今的表现根据A类别累积(美元)股份之成立日期计算。

\*2021年度表现为2021年11月5日至2021年12月31日期间之表现。

资料来源—©2024 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2024年6月30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—环球均衡基金

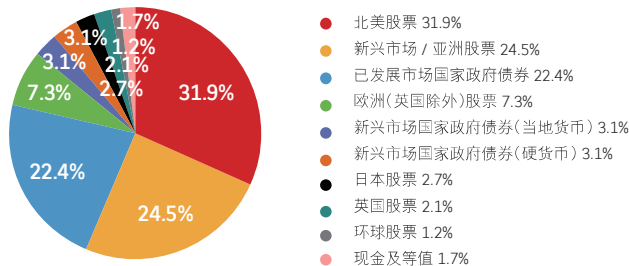
二零二四年七月

## 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30日)

### 资产配置



### 资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	69.8%	债券	28.5%
其他净资产	1.7%	总和	100.0%

### 债券评级分布 (占市值%)

债券评级	占比
AA+	64.4
A+	9.2
BBB	6.7
AAA	5.7
BBB-	4.6
A	4.4
AA	3.8
BBB+	1.2

### 十大投资项目 (截至2024年6月30日)

证券	%
United States Treasury FRN Bond due January 2026	10.8
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD Acc	5.5
United States Treasury FRN Bond due January 2025	5.4
iShares China CNY Bond UCITS	3.1
Italy Republic Of 4.4% Senior Unsecured Bond Due May 2033	2.9
Germany Federal Republic Of 4.75% Senior Unsecured Bond Due July 2034	2.6
United States Treasury 3.5% Bond Due February 2039	2.5
United States Treasury FRN Bond Due October 2024	2.4
Japan Government Of 0.5% Senior Unsecured Bond Due March 2033	2.2
United States Treasury 1.875% Bond Due February 2032	2.1

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

受惠于美国通胀连续第二个月回落，环球股票市场于6月份录得正回报。与此同时，尽管欧洲央行于政治不明朗因素增加的环境下减息25个基点，环球债券表现仍然与上月持平。

由于通胀普遍放缓，美国股票市场录得升幅。值得注意的是，一直居高不下的超核心服务成份自2021年以来首次回落。消费活动亦反映通胀放缓趋势，5月份的零售销售数据疲弱，而4月份本已疲弱的数据亦向下修订。尽管如此，联邦公开市场委员会于6月份维持利率不变，并将2024年的减息预期从3次降至1次。

欧洲议会选举及法国选举带来的政治不明朗因素，令欧洲股票市场表现受压。尽管欧洲央行启动减息，但同时亦上调通胀预测，因此市场气氛并未得到改善。

新兴亚洲股票市场亦录得升幅，受惠于美国利率轨迹趋稳，以及市场利好人工智能相关企业，为台湾及韩国等科技股比重较高的市场带来支持。此外，由于中国政府公布更多针对房地产业的措施，中国市场的投资气氛有所改善。

### 展望

整体而言，大多数主要经济体系的基本因素维持稳健，而且通胀亦继续放缓。考虑到于即将到来的减息周期下的经济前景，我们假设的基本情况仍然以软着陆为中心。因此，我们以中线而言继续看好风险资产；同时由于政治的不明朗因素，我们亦密切关注近期市场潜在波动所带来的投资机会。

### 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。