

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 富达基金 - 环球债券基金

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#
IPFD2441 / IPFD3441	2 - 低至中度风险	A类-累积-美元	LU0261946288	FFIBAEA LX	C1050124000101

# 可依该编码在“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

基金旨在随时间推移实现资本增长并提供收益。基金投资于世界各地（包括新兴市场）的企业及政府债务证券。基金亦可在辅助基础上投资于货币市场工具。基金可按所示百分比投资于以下资产：上市中国境内债券（直接及/或间接）：少于30%（总计）。基金旨在最大化以美元计算的表现。

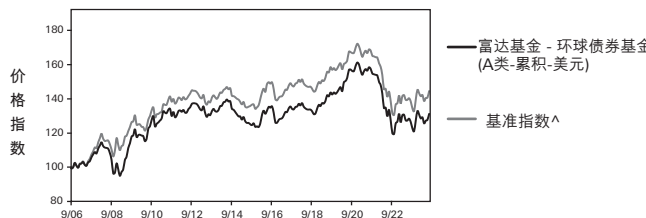
投资目标已于2016年作出修订。

## 海外基金资料

基金总值：	1,731 百万美元
基金价格（资产净值）：	13.12 美元（A类-累积-美元）
过去12个月最高/最低资产净值：	13.32 美元 / 12.05 美元（A类-累积-美元）
成立日期：	2006年9月25日
交易日：	每日
基金经理：	Rick Patel, Ario Emami Nejad, Daniel Ushakov
管理费：	每年1.5%
财政年度终结月：	4月

资料来源：富达基金（香港）有限公司，截至2024年7月31日。

## 海外基金表现（截至2024年7月31日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类-累积-美元	0.3	2.2	-17.2	-7.2	31.2
基准指数^	0.9	3.0	-14.4	-7.0	44.6

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类-累积-美元	7.1	12.0	-4.7	-17.5	4.9	-1.3
基准指数^	6.8	9.2	-4.7	-16.2	5.7	-0.5

^ 基金表现以 Bloomberg Global Aggregate Bond 指数为基准指数。  
2016年9月1日以前为巴克莱环球综合G5x美国抵押证券(不包括欧洲资产抵押证券)指数(2008年12月1日以前名为雷曼兄弟环球综合五大工业国(按揭抵押证券除外)指数); 2003年7月1日以前为花旗集团世界政府债券指数。2000年6月1日以前为花旗集团七大工业国指数。1997年9月1日以前为花旗集团世界政府债券指数。

1995年9月1日以前为所罗 兄弟世界债券指数。

指数只用作比较用途。

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：富达基金(香港)有限公司截至2024年7月31日，以资产净值及欧元计算，并假设股息盈利再作投资。

「富达」、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International 标志及F标志均为FIL Limited的商标。

富达基金 - 环球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富达基金 - 环球债券基金的邀约。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—富达基金 - 环球债券基金而与富达基金 - 环球债券基金、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

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

## 富达基金 - 环球债券基金

二零二四年八月

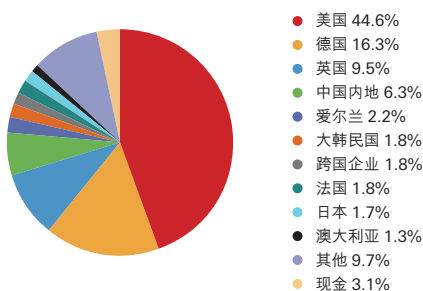
### 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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7月31日)

#### 地区投资分布



#### 资产分布

股票	0%	债券	96.9%
现金或现金等价	3.1%	总和	100%

#### 十大投资项目

债券	%
USTN 4% 02/15/34	9.8
GERMANY GOVT 2.2% 02/15/34 RGS	4.4
USTN 4.875% 10/31/28	4.0
USTN 4% 01/31/29	3.8
UK GILT 0.875% 07/31/33 RGS	3.7
GERMANY GOVT 2.3% 02/15/33 RGS	3.3
USTN 4.625% 05/31/31	3.1
GERMANY GOVT 2.1% 04/12/29 RGS	2.9
CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	2.8
USTN 4.25% 02/28/31	2.3

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

#### 信用评级分布 (%)

AAA/Aaa	20.6	AA/Aa	45.1	A	14.8
BBB/Baa	13.6	BB/Ba	2.4	B	-
CCC及以下	-	其他	0.5	现金	3.1

其他包括没有评级之债券、利率衍生工具、外汇/衍生工具损益及四舍五入调整。

#### 衡量指标

到期收益率	有效存续期
3.85%	6.8年

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。

### 海外基金经理评论

#### 市场回顾及展望

投资者日益关注减息问题，因此环球固定收益市场普遍录得正回报，但欧洲通胀挂钩债券除外。央行政策分歧，令市场再次波动。加拿大央行和欧洲央行于月内减息。在2024年初至今，综观十国集团，其中四家央行已经减息。与此同时，美国联储局维持利率不变，并将开始减息时间推迟至今年稍后，导致主权债券遭到抛售，因为投资者预期央行将推行更渐进的减息周期。然而，劳工市场较预期疲弱，加上每月核心消费物价指数于月内录得最缓慢的增速，为投资气氛带来支持。整体而言，各年期的美国国债及德国政府债券收益率下移。另一方面，地缘政治不明朗，包括欧洲各地大选及法国宣布提前举行选举，均促使风险资产大幅重新定价。环顾企业信贷，投资级别及高收益债券普遍录得正回报，而且美国消费物价指数报告温和，加上法国政局动荡，以及申领失业救济金人数上升，使信贷息差扩阔。经济方面，欧元区6月份年度通胀预期为2.5%，低于5月份的2.6%。美国消费信心指数在6月获向上修订。此外，5月份个人收入增长略高于预期，个人开支升幅则略低于预期。

#### 投资策略

基金经理采取主动、灵活且审慎的反向投资方法。基金经理专注于在各种市场环境下提供一致的额外回报，同时保持投资组合的防守性，也不明显偏向任何风格。随着时间推移，结果是在各市场周期维持高信息比率，与参考基准指数比较保持可控的追踪误差，但同时维持高度主动管理的方针。

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。

#### 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CoCos和其他具有损失吸收特点的投资工具有关的投资政策

基金可能投资于具有损失吸收特点的投资工具，可包括以下各类投资工具：额外一级资本/二级资本投资工具、或然可换股证券（CoCos）、主顺位非优先受偿债券（又可称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下有资格被视作具有损失吸收能力的其他投资工具，以符合其投资政策及限制。在发生触发事件时，这些投资工具可能须进行或然撇减，或应急转换为普通股。为遵从香港证券及期货事务监察委员会发出的规定及指引，有关投资在任何时候将维持在基金资产净值的50%以下。为避免疑问，基金可将少于30%的资产净值投资于上述具有损失吸收特点的每个类别的投资工具。

理财计划发行机构：



与你 成就更多