

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－环球债券特别时机基金

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	中国银行理财信息登记系统登记编号#
IPFD2504/IPFD3504	3－中度风险	A2-欧元	LU1005243255	BGFGA2E LX	C1050124000208

#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

贝莱德环球债券特别时机基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于全球各地政府、机构及公司所发行且以不同货币计价的定息可转让证券。基金可投资于全线可供选择的证券，包括非投资级证券。货币风险将灵活管理。

海外基金资料

基金总值:	6,466.5百万美元
基金价格(资产净值):	14.78欧元(A2类)
成立日期:	2007年1月31日
交易日:	每日
基金经理:	Rick Rieder / Russell Brownback / Aidan Doyle
管理费:	每年1.0%

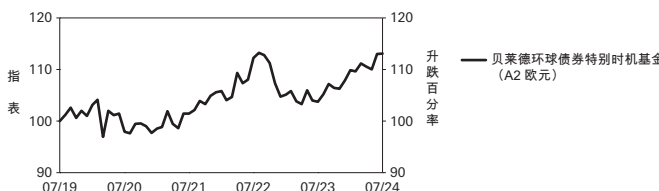
资料来源: 贝莱德, 截至2024年7月底

贝莱德环球债券特别时机基金乃贝莱德全球基金－贝莱德环球债券特别时机基金之简称。基金投资于股票，可能因股票价值波动招致重大亏损。基金持有特别集中的投资组合，如某一项投资价值下跌，可能较持有较多项投资的基金受更大影响。基金投资于若干新兴市场，可能需承受政治、经济及市场因素产生的额外风险。基金投资于较小型公司的股份，可能与较大型公司的股份比较更波动及流动性较低。

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:

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
A2欧元类别	+2.9	+9.0	+11.5	+13.1	+60.0

年度回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A2欧元类别	+9.2	-3.3	+8.1	-0.8	+3.0	+4.8

资料来源: 贝莱德, 截至2024年7月底。基金表现以欧元按资产净值比资产净值基础计算，将收入再投资。基金表现数据的计算已扣除费用。上述基金表现作为参考之用。

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。

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－环球债券特别时机基金

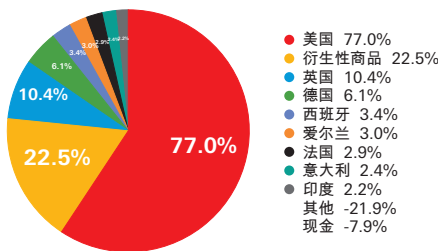
二零二四年八月

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）

国家/地区分布



资产分布

固定收益	107.1%	股票	1.9%	衍生品商品	-1.1%
现金	-7.9%	总和	100.0%		

十大投资项目（截至2024年7月31日）

证券	%
UMBS 30YR TBA(REG A)	18.1
FNMA 30YR UMBS SUPER	1.1
TREASURY (CPI) NOTE 2.125 04/15/2029	0.8
TREASURY BOND 3.25 05/15/2042	0.6
INDIA (REPUBLIC OF) 7.37 10/23/2028	0.5
SPAIN (KINGDOM OF) 2.55 10/31/2032	0.5
TREASURY NOTE 5 09/30/2025	0.4
TREASURY NOTE 4.5 11/15/2025	0.4
TREASURY NOTE 3.25 06/30/2029	0.4
FHLMC 30YR UMBS	0.4

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

市场回顾及展望

本月基金取得正回报。

基金策略

美国7月份就业报告触发较高风险资产在7月底开始出现抛售，源于市场担忧科技股的市场估值和地缘政治风险加剧。受投资者欢迎的日元套利交易出现急剧平仓潮，也加大上述抛售活动。基金相信市场过度担忧美国经济陷入衰退。尽管美国职位增长放慢，但过去三个月的平均增幅仍达170,000个，而消费开支纵使有所降温，也维持相对稳健。美国次季度公司财报强劲。随着通胀回落并逐渐接近目标，美联储日益感到安心，假如劳动力市场转弱（目前远比此前乏力），当局较有可能在9月会议减息。我们认为目前市场定价已反映对经济衰退的担忧相当明显，而如果未来公布的数据略微比预期差，则市场定价容易出现逆转。若收益率进一步下跌，一个较有可能的触发点是金融市场加剧动荡，因此我们认为在庞大的平仓压力下，这因素带来的不确定性高企。

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。

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。

理财计划发行机构：



与你 成就更多