

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 美盛西方资产亚洲机会基金

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#
IPFD2113/IPFD3113	3 – 中度风险	A类美元精选派息(M)	IE00B4XJJ152	LMAQMPU ID	C1050115000264
IPFD2114/IPFD3114	4 – 高风险	A类澳元精选派息(M)(对冲)	IE00B52F8Y81	LMWAIHA ID	C1050115000265

#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

本基金是美盛环球基金系列（于爱尔兰注册成立的开放式伞子投资公司）的子基金。本基金透过将其资产净值至少70%投资于由亚洲发行人发行的债务证券，以及亚洲利率及货币的衍生工具，透过收益及资本增值取得最大总回报。

海外基金资料

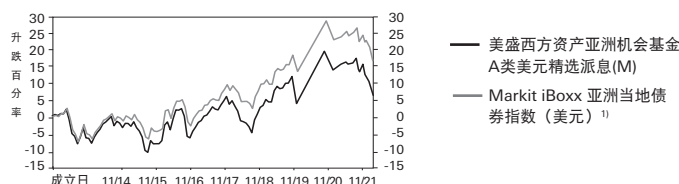
基金总值：	4.73 亿美元	
基金价格（资产净值）：	A类美元精选派息(M)	70.22 美元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	78.81 澳元
过去12个月最高/最低资产净值：	A类美元精选派息(M)	80.10 美元 / 70.08 美元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	90.21 澳元 / 78.67 澳元
成立日期：	A类美元精选派息(M)	2012年11月21日
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	2011年9月28日
交易日：	每日	
基金经理：	廖家梁(Chia-Liang Lian) / 孙应梅(Desmond Soon)	
管理费：	每年不超过1.10%	
财政年度终结日：	2月28日	

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2022年04月30日。美盛资产管理香港有限公司为Franklin Resources, Inc. 间接持有的全资附属公司。

美盛西方资产亚洲机会基金为一只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美盛西方资产亚洲机会基金的邀约。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—美盛西方资产亚洲机会基金而与美盛西方资产亚洲机会基金、其基金管理人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：

海外基金表现 (截至2022年04月30日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类美元精选派息(M)	-6.45	-7.65	+1.98	+7.65	+6.77
A类澳元精选派息(M)(对冲)	-6.65	-8.01	+0.00	+5.21	+28.96
基准指数(美元) ¹⁾	-5.79	-6.53	+6.17	+14.15	+16.70

历年回报 (%)	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A类美元精选派息(M)	+11.60	-3.65	+10.45	+7.00	-3.73	-7.21
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+12.07	-3.95	+9.32	+6.29	-4.04	-7.36
基准指数(美元) ¹⁾	+11.05	-0.46	+8.99	+9.55	-3.18	-6.41

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2022年04月30日。基金表现以净值(美元/澳元)计算，并已扣除所需费用。基金表现根据其所得的收入及资本收益再投资。过往表现并不预示未来业绩。派息(M) = 分派单位。股息将每月宣读及分派。精选派息单位可从资本派息。因在资本中分派股息实际上相当于退还或撤回投资者的原投资资本或该原投资的资本收益。有关分派将导致该等单位的资产净值即时相应减少。

¹⁾基准指数：自2016年5月1日起，基准指数为Markit iBoxx亚洲当地债券指数。于2016年4月29日或之前，基准指数为汇丰银行亚洲当地债券整体指数。基准指数表现以A类美元精选派息(M)成立日期起计算。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

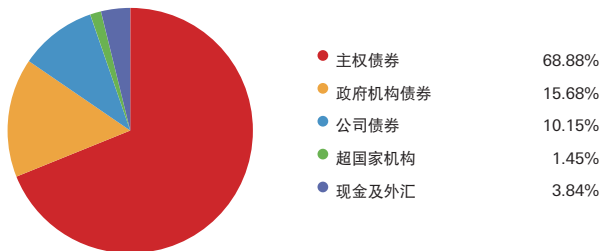
美盛西方资产亚洲机会基金

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 (截至2022年04月30日)

类别分布



资产分布

股票	0.00%	衍生工具	0.00%
债券	96.16%	总和	100.00%
现金及外汇	3.84%		

信贷评级分布 (%)

平均评级 ²⁾ : A-					
AAA	8.08	A	30.70	无评级	12.68
AA	14.78	BBB	29.91	现金及外汇	3.84

信贷评级：美国国家认可统计评级机构（「评级机构」）负责评估债券发行商拖欠债券票息及本金支付的可能性。西方资产管理根据每项证券在三间评级机构（标准普尔、穆迪投资服务及惠誉评级有限公司）中较高的评级，厘定信贷评级分布。若只有一间评级机构订定评级，将会采用该评级，而三间评级机构均无赋予评级的证券将不予评级。整体信贷评级水平愈低，显示组合的风险愈高。信贷评级将以惯用字母母排序：AAA、AA、A、BBB、BB、...D（由高至低质素）显示评级。

十大投资项目 (截至2022年04月30日)

证券	类别	地区	%
Korea Treasury Bond 1.38% 10/06/2030	主权债券	韩国	6.78
Republic Of Philippines 6.25% 14/01/2036	主权债券	菲律宾	5.45
Thailand Government Bond 3.30% 17/06/2038	主权债券	泰国	4.82
China Government Bond 3.39% 16/03/2050	主权债券	中国	4.17
Republic Of Philippines 3.90% 26/11/2022	主权债券	菲律宾	4.11
Agricul Dev Bank China 4.65% 11/05/2028	政府机构债券	中国	3.99
Malaysia Government 4.23% 30/06/2031	主权债券	马来西亚	3.73
Korea Treasury Bond 1.38% 10/12/2029	主权债券	韩国	3.69
China Government Bond 3.60% 21/05/2030	主权债券	中国	3.22
US Treasury Note 1.50% 29/02/2024	主权债券	美国	3.11

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 (仅适用于债券基金)

存续期分布

有效存续期 ³⁾ : 6.90年	
0-1年	0.03
1-3年	0.26
3-5年	0.71
5-7年	0.93
7-10年	2.13
10年以上	2.84

期限分布 (%)

0-1年	8.29
1-3年	12.62
3-5年	13.95
5-7年	8.58
7-10年	26.58
10年以上	26.14
现金及外汇	3.84

收益率 (%)

到期收益率	4.58
-------	------

²⁾ 加权平均值。

海外基金经理评论

回顾

俄乌冲突的地缘政治风险持续不断，而且加息继续为经济环境带来阻力，使亚洲信贷面对挑战。美国国债收益率连续第二个月大幅上升。举例而言，10年期美国国债收益率在4月份由2.34%升至2.94%。在此环境下，摩根大通亚洲信贷金融企业指数在月内下跌1.0%，导致年初至今录得-4.4%的回报。与此同时，摩根大通亚洲信贷非金融企业指数在月内走低2.4%，导致年初至今录得-9.1%的回报。行业方面，就亚洲金融业而言，大部份亚洲地区的银行优先债券息差普遍介乎高或低5个基点。至于亚洲非银行金融机构，大部份债券的表现与银行优先债券一致。4月份，亚洲投资级别企业/金融业的一级新债发行总额为154亿美元，上月总额则为152亿美元。利率的不利因素削弱企业和银行发行新债的意愿，导致年初至今的新债发行量较去年下跌27%。新债发行的地区分布相当平均，中国内地、中国台湾、印度尼西亚、韩国、新加坡和中国香港的发债商分别占总发行量31%、24%、20%、14%、7%和5%。

展望

即使俄乌冲突的代价日益沉重，但仍然持续，距离达成解决方案的日子依然遥远。即使两国达成某程度的停火安排，但协议可能仍然脆弱，尤其是西方不会轻易撤回对俄罗斯造成重大经济冲击的制裁，导致俄罗斯本土政治稳定性的风险增加。小麦、氦、钯和铂金的全球供应出现错配情况，或会导致食品和微芯片价格在一段时间内维持高企。欧洲将面对结构性能源价格上涨的特殊挑战，并计划减少对俄罗斯天然气的依赖，于今年削减三分之二的进口量，然后尽早在2030年前完全摆脱对俄罗斯化石燃料的依赖。在2月22日后，俄乌冲突对世界造成较长远影响，例如导致在能源、工业和商品政策方面冗余增加和互相依赖程度减少。鉴于亚洲的储备增加、对外贸易差额较小，加上汇率可自由浮动，亚洲逐渐不受美联储的紧缩周期所影响。然而，随着美联储及欧洲央行尝试遏制通胀，尤其是美联储发现其步伐落后于形势，导致美国及欧盟的滞胀风险可能出现更不利的蔓延情况。亚洲资产整体来说于4月份录得自全球金融危机以来的最差表现，市场价格反映亚洲各种收紧政策的选项，以及亚洲货币走弱和需要跟随发达市场紧缩步伐而提高孳息率的风险。不过，中国的情况较为不同，投资于本地债券的离岸资金流失量创纪录，达172亿美元。此外，通胀升温步伐继续较预期迅速。大部份亚洲地区放宽防疫限制措施，将刺激经济复苏，而服务业的积压内需和旅游业将带动需求，造成广泛通胀压力。由于大部份亚洲国家缺乏广泛工资压力，因此通胀压力将仍然不及欧美严重，惟韩国及新加坡除外。

截至2022年04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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

美盛西方资产亚洲机会基金

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³⁾

除息日 (日/月/年)	每股派息 (美元)	除息日价格 (美元)	年度化分派率
A类美元精选派息(M)			
04/05/22	0.268778	69.95	4.25%
01/04/22	0.264355	73.24	4.25%
01/03/22	0.121971	74.82	4.25%
14/02/22	0.235986	75.06	4.25%
18/01/22	0.255284	75.60	4.25%
20/12/21	0.310619	76.22	4.25%
15/11/21	0.250774	76.92	4.25%
18/10/21	0.248863	76.33	4.25%
20/09/21	0.317140	77.82	4.25%
16/08/21	0.245234	78.01	4.25%
19/07/21	0.263277	77.97	4.25%
21/06/21	0.320694	78.69	4.25%
17/05/21	0.257428	78.96	4.25%
19/04/21	0.272828	79.03	4.50%
22/03/21	0.330220	78.78	4.50%
16/02/21	0.282903	81.95	4.50%
19/01/21	0.293860	82.19	4.50%
21/12/20	0.354718	82.43	4.50%
16/11/20	0.281958	81.90	4.50%
19/10/20	0.293867	80.87	4.75%
21/09/20	0.384970	80.52	5.00%
17/08/20	0.307077	80.28	5.00%
20/07/20	0.378293	79.12	5.00%
15/06/20	0.301031	78.70	5.00%

除息日 (日/月/年)	每股派息 (澳元)	除息日价格 (澳元)	年度化分派率
A类澳元精选派息(M)(对冲)			
04/05/22	0.301675	78.51	4.25%
01/04/22	0.296941	82.27	4.25%
01/03/22	0.137095	84.10	4.25%
14/02/22	0.265212	84.36	4.25%
18/01/22	0.286936	84.98	4.25%
20/12/21	0.349189	85.69	4.25%
15/11/21	0.282033	86.51	4.25%
18/10/21	0.279933	85.86	4.25%
20/09/21	0.356773	87.55	4.25%
16/08/21	0.276050	87.81	4.25%
19/07/21	0.296425	87.79	4.25%
21/06/21	0.361121	88.61	4.25%
17/05/21	0.289974	88.94	4.25%
19/04/21	0.307395	89.05	4.50%
22/03/21	0.372156	88.78	4.50%
16/02/21	0.318918	92.39	4.50%
19/01/21	0.331347	92.68	4.50%
21/12/20	0.400343	93.03	4.50%
16/11/20	0.318297	92.46	4.50%
19/10/20	0.331841	91.32	4.75%
21/09/20	0.434724	90.92	5.00%
17/08/20	0.346815	90.67	5.00%
20/07/20	0.427349	89.38	5.00%
15/06/20	0.340140	88.92	5.00%

³⁾精选派息单位可从资本分派股息。因在资本中分派股息实际上相当于退还或撤回投资者的原投资资本或该原投资的资本收益。有关分派将导致该等单位的资产净值即时相应减少。年化派息率= (每单位派息金额 / 除息日基金净值) × (365天 / 派息期内的总天数) × 100%。基金派息率不代表基金之回报率，派息率为正值不代表基金回报为正值，过去派息率并不代表未来派息率。基金净值可能因市场因素而上下波动。由于进位关系，实际派息金额可能与上述数字有所不同。



与你 成就更多