

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 汇丰环球投资基金—环球低碳债券

二零二二年五月

## 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码#
IPFD2226/IPFD3226	2 - 低至中度风险	AM2 USD	LU1709305095	HSGLAM2 LX	C1050120000001
IPFD8045/IPFD9045	2 - 低至中度风险	AC USD	LU1674672883	HSGLACU LX	C10501220000036

#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

### 投资目标

本基金旨在投资于碳排放强度低于其参考基准(彭博巴克莱环球综合企业债券多元化对冲美元)的债券组合，提供长线资本增值及收益。

### 投资策略

于正常市况下，本基金将至少70%的资产投资于驻于成熟市场及新兴市场的公司所发行之投资级别和非投资级别债券。本基金投资企业发行的债券时会考虑其低碳标准。本基金亦将投资于符合国际资本市场协会的绿色债券原则的绿色债券。本基金不会投资从事烟草生产及相关业务的公司。本基金可将最多10%的资产投资于在中华人民共和国境内发行并在中国银行间债券市场买卖的在岸债券。本基金最多可将其资产的10%投资于非投资级别债券及最多将10%投资于资产抵押证券和按揭抵押证券。本基金可将最多10%的资产投资于或然可换股证券，及可将最多10%的资产投资于其他基金，包括汇丰基金。本基金的主要货币持仓是美元。请参阅基金说明书，了解关于投资目标及衍生工具使用的完整说明。

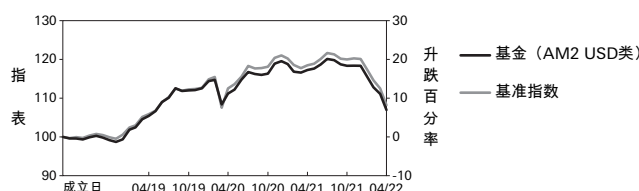
## 海外基金资料 (AM2美元类)

基金总值:	1.8622亿美元
基金价格(资产净值):	9.677美元
过去12个月最高/最低资产净值:	11.058美元 / 9.677美元
成立日期:	2018年3月21日
交易日:	每日
基金经理:	Jerry Samet / Jean Olivier Neyrat
管理费:	每年0.80%
财政年度终结日:	3月31日

资料来源: 汇丰环球投资管理, 数据截至2022年4月30日。

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2022年4月30日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今	成立日期
AM2 USD类(美元)	-9.6	-8.8	1.5	-	7.5	21/03/2018
基准指数(美元)	-9.8	-8.7	2.2	-	8.9	
AC USD类(美元)	-9.6	-8.8	1.5	-	6.5	27/09/2017

历年回报 (%)	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
AM2 USD类(美元)	-	-0.1	13.2	6.2	-1.0	-9.6
基准指数(美元)	-	1.2	12.0	7.4	-0.8	-9.9
AC USD类(美元)	1.2	-2.3	13.3	6.2	-1.0	-9.6

基金表现以股份类别基本货币计算, 资产净值对资产净值, 将股息再作投资, 并已扣除费用。

基准: 彭博巴克莱环球综合企业多元指数(美元对冲)。

资料来源: BLOOMBERG®乃Bloomberg Finance L.P.及其关联机构(统称为“Bloomberg”)之商标及服务标志。BARCLAYS®乃获授权使用之Barclays Bank Plc (与其关联机构统称为“Barclays”)的商标及服务标志。Bloomberg或Bloomberg之特许人(包括Barclays)拥有Bloomberg Barclays指数的一切所有权利。Bloomberg及Barclays均未批准或认可本材料, 或担保本文所含任何资讯之准确性或完整性, 或对从该等资讯中所得之结果做出任何明示或默示保证, 而且在法律允许的最大范围内, 双方概不就因该等资讯所起的伤害或损害承担任何法律责任或责任。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 汇丰环球投资基金—环球低碳债券

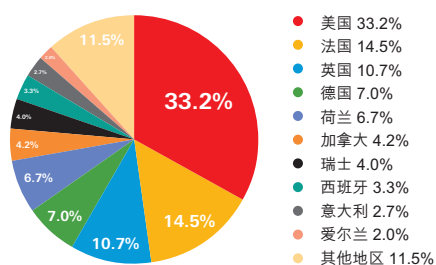
二零二二年五月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

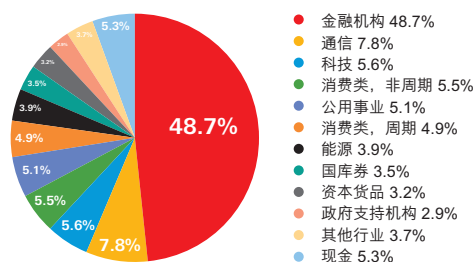
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，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2022年4月30日)

地区分布



行业分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	0.0%	债券	94.7%
现金及现金等价物	5.3%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2022年4月30日)

证券	%	资产规模(美元)
美国中期国债/债券 1.875% 15/11/2051	1.8	3,300,209
摩根大通 4.6%	1.2	2,285,666
戴尔国际有限责任公司/EMC公司 4.9% 01/10/2026	1.2	2,178,561
AerCap爱尔兰资本 4.45% 01/10/2025	1.1	2,131,393
Orange公司 2.375%	1.1	2,081,644
Energy Transfer有限合伙企业 6.25% 15/04/2049	1.1	2,069,781
法国兴业银行 1.329% 21/01/2026	1.1	1,984,753
加拿大丰业银行 1.181% 11/04/2025	1.1	1,974,628
高盛 0.925% 21/10/2024	1.0	1,797,154
荷兰银行股份有限公司 2.875% 18/01/2028	0.9	1,622,052

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。

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2022年4月30日。

## 海外基金经理评论

由于央行持续的鹰派预期、通胀压力、盈利状况喜忧参半和投资者对增长的担忧，企业信贷在4月份因息差扩阔及利率上升而受挫。因此，投资级别和高收益债券的总回报再次录得负值。投资级别债券供应4月份减半，为1,335亿美元，高收益债券供应则略为增加，为125亿美元。资金再次从美国投资级别债券流出，净流出155亿美元，而高收益债券出现-46亿美元的净流出。在第一季曲线平坦化趋势逆转的情况下，长期利率上升速度快于短期利率，因此美国国库券孳息曲线走峭。美国两年期、五年期、十年期和三十年期国库券孳息率月底分别上升+38个基点、+50个基点、+60个基点和+55个基点，为2.71%、2.95%、2.93%及3.00%。在这种市况下，本月基金基准指数升-3.83%。策略录得绝对负回报，扣除费用前的表现优于参考基准。地区方面，持轻美元债券和持重英国债券利好基金相对表现，而在美元对冲的基础上，本月美国表现逊于英国和欧洲。选债影响亦正面，相对于其投资范畴，美国和英国部分录得相对正回报，抵销欧洲部分的负回报有余。由于月内利率上升，对存续期整体持偏低比重利好基金表现。地区方面，投资组合持轻美国，少量持重欧洲及持重英国。美国、欧洲和英国的区域比重分别为48%，43%和9%。基金的平均评级为A-/BBB+，与基准一致，其中持轻AA级、A级债券，并且持重AAA级和BBB级债券。基金亦配置BB级债券的非基准持仓。从行业角度而言，策略主要对金融业持偏高比重，而该行业相对价值高于工业。金融业基本因素保持稳健，而且碳足迹较工业低。主要持偏低比重的是高估值的非周期性消费品、公用事业及周期性消费品，以及碳足迹较高的公用事业。按期权调整基准计，整体存续期较基准指数低0.4年，为6.95年。4月资产遭遇全盘沽售，体现出投资者担心企业盈利将更趋疲软，而且潜在经济放缓及现有问题引起关注，例如央行鹰派取态、通胀和乌克兰地缘政治风险升温。鉴于这些不确定因素，投资者日益关注联储局实现经济软着陆的能力，因为政策失误或对经济增长及未来经济前景产生深远影响。虽然信贷基本因素保持稳健，但已有所趋弱，鉴于多数舆论关注经济增长而且乌克兰危机的解决前景极不明朗，我们预期波动将会持续。由于我们发现市场上存在不确定性，投资级别投资组合的贝他值依然为1或略低于1。重点仍是自下而上的选债。我们继续利用银行业的新发行债市场，趁估值处于更具吸引力水平时增持我们看好的债券。我们亦认为某些行业更易受短期波幅影响，因此我们增加其中优质债券的持仓。我们维持对存续期持偏低比重持仓，重点是孳息曲线的短端和中段，原因是联储局释放必要时会更快速加息的信号，我们预计孳息曲线会进一步走平。

截至2022年4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 汇丰环球投资基金—环球低碳债券

二零二二年五月

## 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。

## 海外基金派息记录

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之 年化股息率
AM2 USD	28/04/2022	0.02551	美元	3.21%
AM2 USD	30/03/2022	0.02502	美元	3.03%
AM2 USD	25/02/2022	0.01980	美元	2.35%
AM2 USD	28/01/2022	0.01697	美元	1.95%
AM2 USD	30/12/2021	0.01803	美元	2.02%
AM2 USD	30/11/2021	0.01651	美元	1.85%
AM2 USD	29/10/2021	0.01501	美元	1.68%
AM2 USD	30/09/2021	0.01398	美元	1.55%
AM2 USD	27/08/2021	0.01353	美元	1.49%
AM2 USD	30/07/2021	0.01488	美元	1.63%
AM2 USD	30/06/2021	0.01550	美元	1.71%
AM2 USD	28/05/2021	0.01590	美元	1.77%
AM2 USD	28/04/2021	0.01670	美元	1.87%
AM2 USD	31/03/2021	0.01630	美元	1.83%
AM2 USD	26/02/2021	0.01480	美元	1.65%
AM2 USD	28/01/2021	0.01470	美元	1.61%
AM2 USD	30/12/2020	0.01580	美元	1.72%
AM2 USD	25/11/2020	0.01750	美元	1.92%
AM2 USD	28/10/2020	0.01650	美元	1.84%
AM2 USD	29/09/2020	0.01640	美元	1.83%
AM2 USD	28/08/2020	0.01580	美元	1.76%
AM2 USD	30/07/2020	0.01740	美元	1.92%
AM2 USD	30/06/2020	0.01900	美元	2.14%
AM2 USD	29/05/2020	0.02100	美元	2.43%

派息/派付不获保证及会导致资本蚕食及资产净值减少。正派付/股息派发不代表正回报。

年化收益率的计算方法： $(1 + (\text{股息金额} / \text{除权后资产净值}))^n - 1$ ，n取决于分派频率。每年分派为1；每半年分派为2；每季分派为4；每月分派为12。

年化股息收益率根据相关日期的股息分派计算（股息再投资），并可能高于或低于实际每年股息收益率。

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2022年4月30日。

## 债券基金额外信息 (仅适用于债券基金)

### 信贷评级分布

AAA	2.9%	AA	3.6%	A	31.7%
BBB	54.0%	BB	2.5%	B	0.1%
没有评级	0.0%	现金	5.3%		

平均信用质量评级是指三大信用评级机构标准普尔、惠誉国际和穆迪投资所给予评级的平均值。

### 投资组合特点

投资组合收益率 (%)	有效久期 (年)
3.19	5.95