

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联环球机遇债券基金

二零二四年四月

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#
IPFD2259/IPFD3259	2 - 低至中度风险	美元 - 收息股份	LU1516272009	AGBAMGU LX	C105012100008
IPFD2260/IPFD3260	2 - 低至中度风险	港元 - 收息股份	LU1516285753	AGBAMGH LX	C105012100009
IPFD2261/IPFD3261	3 - 中度风险	(H2 - 欧元对冲) - 收息股份	LU2014481662	ALGOH2E LX	C105012100010
IPFD2262/IPFD3262	3 - 中度风险	(H2 - 澳元对冲) - 收息股份	LU2023250926	ALGOH2A LX	C105012100011

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

此基金投资于环球债券市场，以达成长期资本增值及收益。作为投资程序的一部份，投资经理采用机会主义策略，尤其提供一系列的宏观和信贷投资机会。

海外基金资料

基金总值：	7.7309亿美元
基金价格（资产净值）：	8.4789美元（AMg类（美元）收息股份） 8.5895港元（AMg类（港元）收息股份） 8.5457欧元（AMg类（H2-欧元对冲）收息股份） 8.3073澳元（AMg类（H2-澳元对冲）收息股份）
过去12个月最高/最低资产净值：	8.87美元 / 8.14美元（AMg类（美元）收息股份） 9.02港元 / 8.25港元（AMg类（港元）收息股份） 8.87欧元 / 8.18欧元（AMg类（H2-欧元对冲）收息股份） 8.73澳元 / 8.00澳元（AMg类（H2-澳元对冲）收息股份）
成立日期：	2016年12月1日（AMg类（美元）收息股份） 2016年12月1日（AMg类（港元）收息股份） 2019年8月1日（AMg类（H2-欧元对冲）收息股份） 2019年8月1日（AMg类（H2-澳元对冲）收息股份）
交易日：	每日
基金经理：	Julian Le Beron / Luke Copley / Ranjiv Mann / Filippo Novembri
管理费（单一行政管理费*）：	每年1.14%
财政年度终结日：	9月30日
收益分配方式：	每月*
投资经理：	安联投资

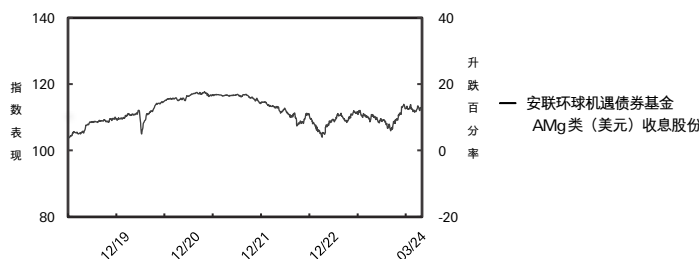
* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2024年3月31日。

* 股息派发适用于AMg类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AMg类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

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（截止2024年3月31日）



累积回报(%)	三个月	一年	三年	五年	成立至今
AMg类（美元）收息股份	-0.83	1.84	-3.30	6.76	12.40
参考指数	1.34	5.39	8.39	11.59	16.06
AMg类（港元）收息股份	-0.67	1.52	-2.65	6.76	13.71
AMg类（H2-欧元对冲）收息股份	-1.17	0.01	-8.45	-	-4.43
AMg类（H2-澳元对冲）收息股份	-1.14	0.38	-6.05	-	-0.48

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
AMg类（美元）收息股份	7.07	6.19	-2.45	-4.97	4.45	-0.83
参考指数	2.61	1.04	0.04	1.66	5.18	1.34
AMg类（港元）收息股份	6.78	5.74	-1.94	-4.94	4.62	-0.67
AMg类（H2-欧元对冲）收息股份	0.87 [^]	4.46	-3.28	-7.11	2.14	-1.17
AMg类（H2-澳元对冲）收息股份	1.50 [^]	5.21	-2.76	-5.74	2.85	-1.14

[^] 股份类别表现的计算是由成立日至该历年年底。

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：安联投资，截至2024年3月31日。基金表现按资产净值对资产净值作基础，以美元计算，并作股息滚存投资。由2016年12月1日至2018年8月30日，本基金的基准以美元3个月伦敦银行同业拆息（LIBOR）作代表。由2020年8月31日起，本基金的基准为有担保隔夜融资利率（SOFR）。



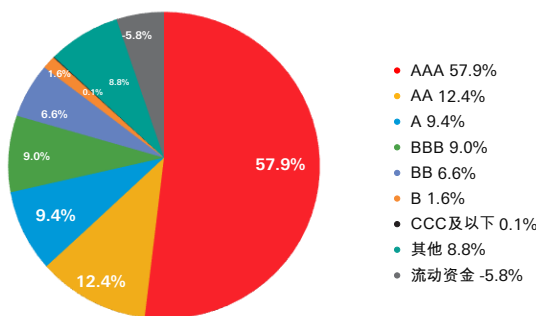
与你 成就更多

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3月31日)

信贷评级分布



资产分布

股票	0.0%	债券	105.8%
流动资金	-5.8%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2024年3月31日)

证券	地区	%
TSY INFL IX N/B I/L FIX 1.375% 15.07.33	美国	10.6
US TREASURY N/B FIX 3.500% 15.02.33	美国	7.1
TSY INFL IX N/B I/L FIX 1.125% 15.01.33	美国	5.7
US TREASURY N/B FIX 5.375% 15.02.31	美国	5.6
US TREASURY N/B FIX 4.000% 31.01.31	美国	5.2
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN F FIX 10.000% 01.01.31	巴西	5.0
US TREASURY N/B FIX 3.750% 31.12.30	美国	4.9
UNITED KINGDOM GILT FIX 4.375% 31.07.54	英国	4.7
AUSTRALIAN GOVERNMENT 166 FIX 3.000% 21.11.33	澳洲	3.7
US TREASURY N/B FIX 4.375% 30.11.30	美国	2.8

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

各国央行在3月份继续表示有意在今年展开减息周期，而瑞士国家银行亦成为十国集团中率先减息的央行。美国联储局将利率维持于5.50%，符合预期，并维持2024年减息3次的位图预测不变，但将2024年实际国内生产总值增长与核心个人消费开支通胀预测分别向上修订至2.1%和2.6%。2年期美国国库券收益率在月底收市报4.62%不变，而10年期收益率则下跌5点子至4.20%。

展望未来，我们认为政府债券的大部分负面因素已经过去，在全球定息收益市场的各个领域之中，债券估值目前具吸引力。美国今年迄今为止的经济数据较预期理想，对2024年美国增长前景的期望似乎成真。然而，在最近数月，自市场定价重新评估对联储局减息的预期后，现时国库券估值已更能反映美国宏观经济前景。与此同时，世界其他地区的成长前景（特别是中国及欧洲）更加低迷，中国的通缩压力对全球通胀预期构成下行压力。

在此背景下，我们预期十国集团央行（日本除外）今年将继续暗示减息倾向。我们认为宏观和政策环境有利于看好收益率曲线倾斜的部署，特别是在美国。我们亦预计相对价值主权债券持仓将可实现吸引的回报，因为不同市场之间的债务基本因素、货币政策传导进展及财政支持政策存在差异，经济发展轨迹料将在2024年出现分歧。由于美国实际利率处于受限水平，估值亦有利于配置通胀挂钩债券。

截至2024年3月31日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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。

债券基金额外信息 (仅适用于债券基金)

统计摘要

平均票面息率	3.57%	有效存续期	3.49 年
平均信贷素质	AA	到期收益	4.78%

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联环球机遇债券基金

二零二四年四月

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

AMg类（美元）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
15/03/2024	0.03700美元	8.45	5.38%
15/02/2024	0.03700美元	8.47	5.37%
16/01/2024	0.03700美元	8.60	5.29%
15/12/2023	0.03700美元	8.62	5.28%
15/11/2023	0.03700美元	8.37	5.44%
16/10/2023	0.03700美元	8.29	5.49%
15/09/2023	0.03700美元	8.44	5.39%
16/08/2023	0.03700美元	8.44	5.39%
17/07/2023	0.03700美元	8.60	5.29%
15/06/2023	0.03700美元	8.61	5.28%
15/05/2023	0.03700美元	8.78	5.17%
17/04/2023	0.03700美元	8.80	5.16%
15/03/2023	0.03300美元	8.68	4.66%
15/02/2023	0.03300美元	8.72	4.64%
17/01/2023	0.03300美元	8.83	4.58%
15/12/2022	0.03300美元	8.74	4.63%
15/11/2022	0.03300美元	8.60	4.70%
17/10/2022	0.03300美元	8.48	4.77%
15/09/2022	0.03300美元	8.74	4.63%
16/08/2022	0.03300美元	9.04	4.47%
15/07/2022	0.03300美元	8.85	4.57%
15/06/2022	0.03300美元	8.80	4.59%
16/05/2022	0.03300美元	9.07	4.45%
19/04/2022	0.03300美元	9.19	4.40%

* 股息派发适用于AMg类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AMg类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联环球机遇债券基金

二零二四年四月

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

AMg类（港元）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
15/03/2024	0.03800港元	8.56	5.46%
15/02/2024	0.03800港元	8.58	5.44%
16/01/2024	0.03800港元	8.71	5.36%
15/12/2023	0.03800港元	8.71	5.36%
15/11/2023	0.03800港元	8.46	5.53%
16/10/2023	0.03800港元	8.39	5.57%
15/09/2023	0.03800港元	8.55	5.47%
16/08/2023	0.03800港元	8.56	5.46%
17/07/2023	0.03800港元	8.70	5.37%
15/06/2023	0.03800港元	8.73	5.35%
15/05/2023	0.03800港元	8.92	5.23%
17/04/2023	0.03800港元	8.95	5.22%
15/03/2023	0.03300港元	8.82	4.58%
15/02/2023	0.03300港元	8.86	4.56%
17/01/2023	0.03300港元	8.94	4.52%
15/12/2022	0.03300港元	8.81	4.59%
15/11/2022	0.03300港元	8.71	4.64%
17/10/2022	0.03300港元	8.62	4.69%
15/09/2022	0.03300港元	8.88	4.55%
16/08/2022	0.03300港元	9.18	4.40%
15/07/2022	0.03300港元	9.00	4.49%
15/06/2022	0.03300港元	8.95	4.52%
16/05/2022	0.03300港元	9.22	4.38%
19/04/2022	0.03300港元	9.33	4.33%

* 股息派发适用于AMg类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AMg类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联环球机遇债券基金

二零二四年四月

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

AMg类（H2-欧元对冲）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
15/03/2024	0.01900欧元	8.53	2.71%
15/02/2024	0.01900欧元	8.54	2.70%
16/01/2024	0.01900欧元	8.66	2.67%
15/12/2023	0.01900欧元	8.67	2.66%
15/11/2023	0.01900欧元	8.41	2.74%
16/10/2023	0.01900欧元	8.32	2.77%
15/09/2023	0.01900欧元	8.47	2.73%
16/08/2023	0.01900欧元	8.47	2.73%
17/07/2023	0.01900欧元	8.63	2.67%
15/06/2023	0.01900欧元	8.63	2.68%
15/05/2023	0.01500欧元	8.80	2.06%
17/04/2023	0.01500欧元	8.81	2.06%
15/03/2023	0.00800欧元	8.69	1.11%
15/02/2023	0.00800欧元	8.72	1.11%
17/01/2023	0.00800欧元	8.83	1.09%
15/12/2022	0.00800欧元	8.74	1.10%
15/11/2022	0.01700欧元	8.60	2.40%
17/10/2022	0.01700欧元	8.49	2.43%
15/09/2022	0.01700欧元	8.75	2.36%
16/08/2022	0.01700欧元	9.06	2.28%
15/07/2022	0.02500欧元	8.88	3.43%
15/06/2022	0.02500欧元	8.84	3.45%
16/05/2022	0.02500欧元	9.12	3.34%
19/04/2022	0.02500欧元	9.24	3.30%

* 股息派发适用于AMg类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AMg类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联环球机遇债券基金

二零二四年四月

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

AMg类（H2-澳洲元对冲）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
15/03/2024	0.02900澳洲元	8.29	4.28%
15/02/2024	0.02900澳洲元	8.31	4.27%
16/01/2024	0.02900澳洲元	8.43	4.21%
15/12/2023	0.02900澳洲元	8.45	4.20%
15/11/2023	0.02900澳洲元	8.21	4.32%
16/10/2023	0.02900澳洲元	8.14	4.36%
15/09/2023	0.02900澳洲元	8.29	4.28%
16/08/2023	0.02900澳洲元	8.30	4.28%
17/07/2023	0.02900澳洲元	8.45	4.20%
15/06/2023	0.02900澳洲元	8.46	4.19%
15/05/2023	0.02900澳洲元	8.64	4.10%
17/04/2023	0.02900澳洲元	8.66	4.09%
15/03/2023	0.02500澳洲元	8.54	3.57%
15/02/2023	0.02500澳洲元	8.58	3.55%
17/01/2023	0.02500澳洲元	8.70	3.50%
15/12/2022	0.02500澳洲元	8.62	3.54%
15/11/2022	0.03300澳洲元	8.48	4.77%
17/10/2022	0.03300澳洲元	8.37	4.84%
15/09/2022	0.03300澳洲元	8.64	4.68%
16/08/2022	0.03300澳洲元	8.94	4.52%
15/07/2022	0.03300澳洲元	8.75	4.62%
15/06/2022	0.03300澳洲元	8.71	4.64%
16/05/2022	0.03300澳洲元	8.99	4.49%
19/04/2022	0.03300澳洲元	9.12	4.43%

* 股息派发适用于AMg类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AMg类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。