

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

二零二五年三月

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	C1050121000008
IPFD2260/IPFD3260	2 - 低至中度风险	港元 - 收息股份	LU1516285753	AGBAMGH LX	C1050121000009
IPFD2261/IPFD3261	2 - 低至中度风险	(H2 - 欧元对冲) - 收息股份	LU2014481662	ALGOH2E LX	C1050121000010
IPFD2262/IPFD3262	2 - 低至中度风险	(H2 - 澳元对冲) - 收息股份	LU2023250926	ALGOH2A LX	C1050121000011

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:	7.0949亿美元
基金价格(资产净值):	8.2398美元 (AMg类(美元)收息股份) 8.2931港元 (AMg类(港元)收息股份) 8.3304欧元 (AMg类(H2-欧元对冲)收息股份) 8.0859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:	8.57美元 / 8.10美元 (AMg类(美元)收息股份) 8.68港元 / 8.17港元 (AMg类(港元)收息股份) 8.62欧元 / 8.18欧元 (AMg类(H2-欧元对冲)收息股份) 8.40澳元 / 7.94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

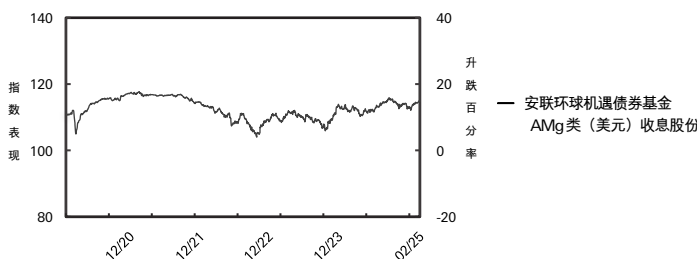
* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源: 安联投资, 截至2025年2月28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2025年2月28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	0.79	2.99	2.04	3.74	14.77
参考指数	1.12	5.18	13.50	14.27	21.57
AMg类(港元)收息股份	0.72	2.32	1.57	3.49	15.42
AMg类(H2-欧元对冲)收息股份	0.38	1.26	-4.25	-4.78	-3.94
AMg类(H2-澳元对冲)收息股份	0.77	2.06	-1.41	-0.97	0.82

历年回报(%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
AMg类(美元)收息股份	6.19	-2.45	-4.97	4.45	-0.57	1.84
参考指数	1.04	0.04	1.66	5.18	5.40	0.71
AMg类(港元)收息股份	5.74	-1.94	-4.94	4.62	-1.16	2.00
AMg类(H2-欧元对冲)收息股份	4.46	-3.28	-7.11	2.14	-2.20	1.58
AMg类(H2-澳元对冲)收息股份	5.21	-2.76	-5.74	2.85	-1.66	1.84

* 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2025年2月28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

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

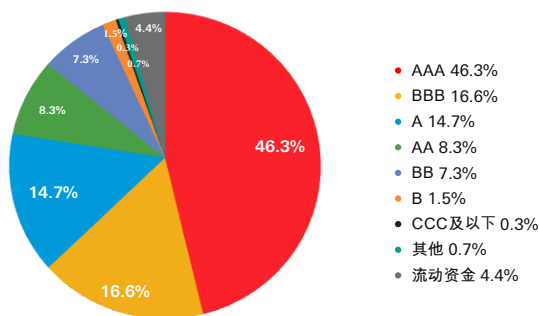
二零二五年三月

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2025年2月28日)

信贷评级分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	0.0%	债券	95.6%
流动资金	4.4%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2025年2月28日)

证券	地区	%
US TREASURY N/B FIX 4.125% 15.11.32	美国	8.8
TSY INFL IX N/B I/L FIX 1.375% 15.07.33	美国	6.8
US TREASURY N/B FIX 4.250% 15.11.34	美国	6.2
UNITED KINGDOM GILT FIX 4.375% 31.07.54	英国	5.4
AUSTRALIAN GOVERNMENT 166 FIX 3.000% 21.11.33	澳洲	4.4
US TREASURY N/B FIX 2.750% 15.08.32	美国	4.0
US TREASURY N/B FIX 4.250% 30.06.31	美国	3.6
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTNFX FIX 10.000% 01.01.31	巴西	3.5
US TREASURY N/B FIX 3.500% 30.04.30	美国	2.7
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 4.000% 31.10.54	西班牙	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。

海外基金经理评论

市场回顾

主权定息收益市场在2月份反复波动，美国活动数据较预期疲弱，加上美国经济政策不明朗，导致投资者重新评估原本较为乐观的2025年美国前景。尽管美国联储局1月份政策会议记录显示，鉴于经济及政府政策前景的不确定性，大多数联储局成员倾向于对进一步宽松政策采取审慎态度，但短期利率市场反映联储局可能在2025年减息三次，而今年年初的预期则为仅减息一次。美国的整体及核心消费物价指数通胀率高于预期，分别按年上升3%及3.3%，带动10年期美国国库券收益率在上半月升至4.62%，随后在2月底急剧回落至4.21%，为12月中旬以来的最低水平。美国关税的消息持续令市场不安，总统特朗普下令为贸易政策制定一项「公平及对等的计划」，与其他国家的关税、税收及非关税壁垒看齐。

展望未来，美国贸易和财政政策的不确定性，导致资产市场年初对美国增长的乐观预期需要重新评估。市场越来越怀疑美国的增长能否胜于世界其他地区，美国国库券的反弹推动全球主权债券市场出现广泛反弹。债券市场在2025年可能继续大幅波动，因此我们倾向于采取战术性存续期部署。在英国，宏观经济前景、英格兰银行政策定价和金边债券估值，均有利于金边债券的直接交易，以及相对于德国政府债券和加拿大利率市场的交叉盘交易，两者的价格已反映大幅减息。外汇方面，美国与世界其他地区的2025年增长预测存在差距，加上政策利率定价因此出现差异，令美元容易受到美国短期经济数据疲弱的影响。较长期而言，美国政府的部分政策目标可能令美元前景转弱。

截至2025年2月28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	4.12%	有效存续期	3.25 年
平均信贷素质	AA-	到期收益	4.21%

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

二零二五年三月

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
18/02/2025	0.03800美元	8.20	5.71%
15/01/2025	0.03800美元	8.11	5.77%
16/12/2024	0.03800美元	8.24	5.68%
15/11/2024	0.03800美元	8.22	5.69%
15/10/2024	0.03800美元	8.37	5.59%
16/09/2024	0.03700美元	8.48	5.36%
16/08/2024	0.03700美元	8.43	5.40%
15/07/2024	0.03700美元	8.37	5.44%
17/06/2024	0.03700美元	8.32	5.47%
15/05/2024	0.03700美元	8.36	5.44%
15/04/2024	0.03700美元	8.31	5.47%
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%

* 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

二零二五年三月

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
18/02/2025	0.03843港元	8.25	5.74%
15/01/2025	0.03843港元	8.17	5.79%
16/12/2024	0.03843港元	8.29	5.71%
15/11/2024	0.03843港元	8.28	5.71%
15/10/2024	0.03843港元	8.41	5.62%
16/09/2024	0.03800港元	8.55	5.46%
16/08/2024	0.03800港元	8.50	5.50%
15/07/2024	0.03800港元	8.45	5.53%
17/06/2024	0.03800港元	8.41	5.56%
15/05/2024	0.03800港元	8.45	5.53%
15/04/2024	0.03800港元	8.43	5.55%
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%

* 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

二零二五年三月

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
18/02/2025	0.02423欧元	8.29	3.56%
15/01/2025	0.02423欧元	8.20	3.61%
16/12/2024	0.02423欧元	8.33	3.55%
15/11/2024	0.02423欧元	8.31	3.56%
15/10/2024	0.02423欧元	8.46	3.49%
16/09/2024	0.02282欧元	8.56	3.25%
16/08/2024	0.02282欧元	8.51	3.26%
15/07/2024	0.02282欧元	8.45	3.29%
17/06/2024	0.02282欧元	8.40	3.31%
15/05/2024	0.02282欧元	8.43	3.30%
15/04/2024	0.02282欧元	8.39	3.31%
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%

* 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

二零二五年三月

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
18/02/2025	0.03038澳洲元	8.04	4.63%
15/01/2025	0.03038澳洲元	7.95	4.69%
16/12/2024	0.03038澳洲元	8.07	4.61%
15/11/2024	0.03038澳洲元	8.05	4.62%
15/10/2024	0.03038澳洲元	8.20	4.54%
16/09/2024	0.02900澳洲元	8.31	4.27%
16/08/2024	0.02900澳洲元	8.26	4.29%
15/07/2024	0.02900澳洲元	8.20	4.33%
17/06/2024	0.02900澳洲元	8.15	4.35%
15/05/2024	0.02900澳洲元	8.19	4.33%
15/04/2024	0.02900澳洲元	8.15	4.36%
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%

* 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。