汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

安联亚洲灵活债券基金

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#
IPFD2421/IPFD3421	3 – 中度风险	美元 – 收息股份	LU0745992734	AFABAMU LX	C1050124000071

 # 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

此基金投资于欧元、美元、英镑、日圆、澳元、纽西兰元或任何亚洲货币计价的亚洲债务市场债务证券，以寻求达致长期资本增值和收益。此基金亦透过采用可持续发展关键绩效指标策略（相对）（「关键绩效指标策略（相对）」），以寻求减少此基金投资组合的温室气体排放量（「温室气体」），其须在同期低于此基金指标指数最少20%（「可持续发展关键绩效指标」）。

海外基金资料

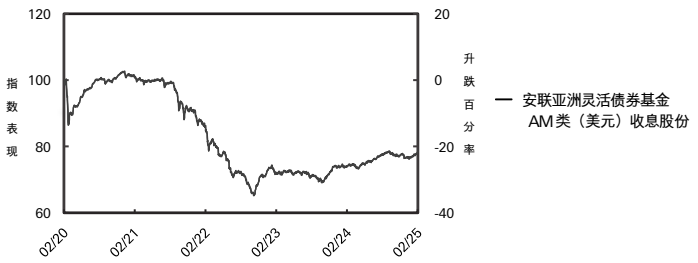
基金总值:	0.8278亿美元
基金价格（资产净值）:	4.9981美元（AM类（美元）收息股份）
过去12个月最高／最低资产净值:	5.0893美元 / 4.8386美元（AM类（美元）收息股份）
成立日期:	2012年7月3日（AM类（美元）收息股份）
交易日:	每日
基金经理:	Garreth Ong / Jenny Zeng
管理费(单一行政管理费+）:	每年1.50%
财政年度终结日:	9月30日
收益分配方式:	每月*
投资经理:	安联投资

+ 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AM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（AM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。*

海外基金表现（截止2025年2月28日）



累积回报(%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
AM类（美元）收息股份	1.22	6.20	-7.36	-21.59	-4.05

历年回报(%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
AM类（美元）收息股份	3.94	-11.43	-21.83	4.46	3.61	2.26

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。

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。

汇丰

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

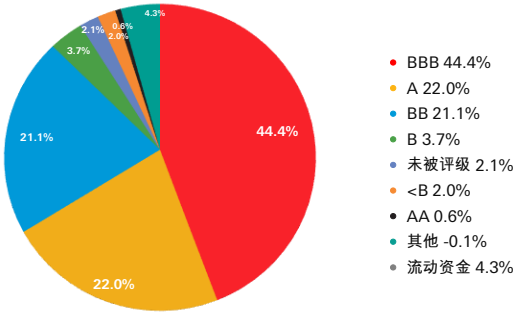
安联亚洲灵活债券基金

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2025年2月28日）

信贷评级分布



资产分布

股票	0%	债券	95.7%
流动资金	4.3%	总和	100.0%

十大主要投资（截至2025年2月28日）

证券	地区	%
REPUBLIC OF INDONESIA FIX 5.650% 11.01.53	印尼	2.2
CHINA OVERSEA FIN KY III FIX 6.375% 29.10.43	中国	1.0
HYUNDAI MOTOR TURKIYE FIX 1.625% 12.07.26	韓国	0.8
REPUBLIC OF INDONESIA FIX 3.550% 31.03.32	印尼	0.8
PEAK RE BVI HOLDING LTD PERP FIX TO FLOAT 5.350% 28.04.2198	香港	0.7
ZHONGAN ONLINE P&C INSUR FIX 3.125% 16.07.25	中国	0.7
AIA GROUP LTD GMTN PERP FIX TO FLOAT 2.700% 07.10.2198	香港	0.7
GOHL CAPITAL LTD FIX 4.250% 24.01.27	馬來西亞	0.7
WYNN MACAU LTD REGS FIX 5.625% 26.08.28	澳門	0.7
CHALCO HK INVESTMENT FIX 2.100% 28.07.26	中国	0.7

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）

统计摘要

平均票面息率	4.79%	有效到期日	7.23 年
平均信贷质素	BBB+	有效存续期	4.65 年
到期收益	6.91%		

海外基金经理评论

市场回顾

亚洲信贷市场在2月份实现1.7%的总回报，主要受美国国库券于下半月回升及信贷息差持续收窄所带动。亚洲高收益债券表现强劲，息差收窄33点子，月内总回报为2.5%。

虽然宏观状况往往每周都在变化，特别是特朗普施政变幻莫测，且增长开始从高位放缓，但从基本因素角度看，美国经济增长仍然颇为稳健。此外，随着中国开始推出政策支援，近期的高频数据似乎略为转强。最近数月，地区经济增长数据亦有所回升。根据目前的增长趋势，可以肯定地说，亚太地区仍然可以在2025年引领全球增长。宏观环境令人鼓舞，让亚洲能够持续交出良好表现。

亚洲信贷方面，最新的企业业绩显示，随着大多数行业的企业调整规模，盈利能力保持稳定或正在改善，杠杆比率持续下降。因此，尽管息差偏窄，但稳健的信贷基本因素及强劲的技术因素应能继续为亚洲信贷估值带来支持。由于整体收益率具吸引力，我们仍然看好亚洲信贷，略为偏好高收益债券而非投资级别，并预期利差及证券选择将为表现作出主要的正贡献。

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。

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

安联亚洲灵活债券基金

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

AM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]
17/02/2025	0.01800美元	4.9500	4.45%
15/01/2025	0.01800美元	4.8751	4.52%
16/12/2024	0.01800美元	4.9556	4.45%
15/11/2024	0.01800美元	4.9624	4.44%
15/10/2024	0.01800美元	5.0260	4.38%
16/09/2024	0.01800美元	5.0639	4.35%
16/08/2024	0.01800美元	5.0201	4.39%
15/07/2024	0.01800美元	4.9762	4.43%
18/06/2024	0.01800美元	4.9404	4.46%
15/05/2024	0.01800美元	4.9038	4.49%
15/04/2024	0.01800美元	4.8733	4.52%
15/03/2024	0.01800美元	4.9138	4.49%
15/02/2024	0.01800美元	4.9069	4.49%
15/01/2024	0.01800美元	4.9536	4.45%
15/12/2023	0.01800美元	4.9399	4.46%
15/11/2023	0.01800美元	4.7770	4.62%
16/10/2023	0.01800美元	4.7266	4.67%
15/09/2023	0.01800美元	4.8119	4.58%
16/08/2023	0.01800美元	4.8384	4.56%
17/07/2023	0.01800美元	4.9352	4.47%
15/06/2023	0.01800美元	4.9480	4.45%
15/05/2023	0.01800美元	4.9869	4.42%
17/04/2023	0.01800美元	4.9974	4.41%
15/03/2023	0.02000美元	4.9931	4.91%

** 股息派发适用于AM 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（AM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 每股派息／除息日资产净值 12 1 X 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 可能高于或低过实际全年派息率。 正数派息率并不代表正数回报。 派息并没有保证。

汇丰

与你 成就更多