

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

二零二四年十二月

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	3 - 中度风险	(H2－欧元对冲)－收息股份	LU2014481662	ALGOH2E LX	C1050121000010
IPFD2262/IPFD3262	3 - 中度风险	(H2－澳洲元对冲)－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，以达致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：	7.3642亿美元
基金价格（资产净值）：	8.2900美元（AMg类（美元）收息股份） 8.3500港元（AMg类（港元）收息股份） 8.3720欧元（AMg类（H2-欧元对冲）收息股份） 8.1157澳洲元（AMg类（H2-澳洲元对冲）收息股份）
过去12个月最高／最低资产净值：	8.68美元 / 8.21美元（AMg类（美元）收息股份） 8.78港元 / 8.26港元（AMg类（港元）收息股份） 8.72欧元 / 8.29欧元（AMg类（H2-欧元对冲）收息股份） 8.51澳洲元 / 8.04澳洲元（AMg类（H2-澳洲元对冲）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-澳洲元对冲）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

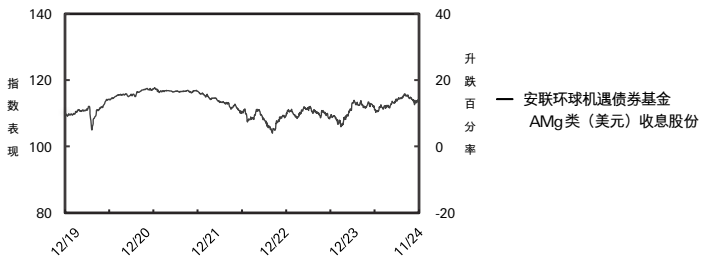
*单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2024年11月30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11月30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	-0.34	3.26	0.07	4.27	13.87
参考指数	1.24	5.43	12.26	13.65	19.26
AMg类（港元）收息股份	-0.51	2.91	-0.11	3.77	14.60
AMg类（H2-欧元对冲）收息股份	-0.76	1.55	-5.96	-4.39	-4.30
AMg类（H2-澳洲元对冲）收息股份	-0.63	1.97	-3.42	-0.59	0.05

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	0.47
参考指数	0.17	1.04	0.04	1.66	5.18	4.98
AMg类（港元）收息股份	6.78	5.74	-1.94	-4.94	4.62	0.10
AMg类（H2-欧元对冲）收息股份	0.87^	4.46	-3.28	-7.11	2.14	-1.03
AMg类（H2-澳洲元对冲）收息股份	1.50^	5.21	-2.76	-5.74	2.85	-0.62

^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11月30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）。



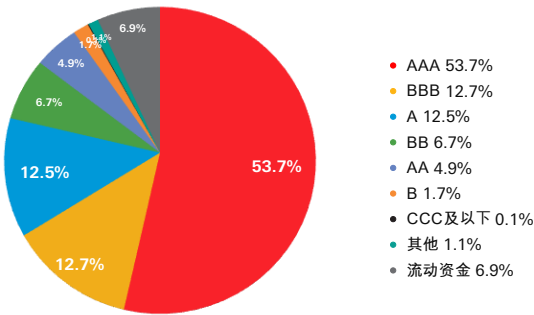
与你 成就更多

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11月30日)

信贷评级分布



资产分布

股票	0.0%	债券	93.1%
流动资金	6.9%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2024年11月30日)

证券	地区	%
US TREASURY N/B FIX 4.125% 15.11.32	美国	8.7
TSY INFL IX N/B I/L FIX 1.375% 15.07.33	美国	7.8
US TREASURY N/B FIX 3.875% 15.08.34	美国	7.3
TSY INFL IX N/B I/L FIX 1.125% 15.01.33	美国	5.4
US TREASURY N/B FIX 4.250% 30.06.31	美国	5.3
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN-FIX 10.000% 01.01.31	巴西	4.4
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	3.9
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	2.7

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。

海外基金经理评论

市场回顾

债券及外汇市场在11月份再度反复波动，全世界都聚焦于美国大选的结果。结果，特朗普不但轻松赢得总统选举，共和党亦同时赢得众议院和参议院的过半数席位。美国国内政策以至全球各地的决策带来众多影响，而美国未来的贸易政策将构成中国和欧洲未来数年最大的增长下行风险。货币政策方面，美国联储局一如预期再度减息25点子，将联邦基金利率目标区间下调至4.5%至4.75%。随着市场评估选举结果，美国国库券收益率及美元在月内出现波动。10年期美国国库券收益率在月底收报4.17%，此前一度高见4.45%。美国7年期/30年期收益率曲线月内收市大致不变，录得26点子。

债券收益率好转有助我们在美国、英国、澳洲及挪威的直接存续期持仓带来贡献。月内，金边债券收益率相对德国政府债券的表现较逊，欧元区整体数据疲弱及政治风险上升带动后者表现。因此，我们的英国与德国相对价值交易利淡表现。我们仍然认为金边债券被低估，并决定在月内增加持仓，透过卖出加拿大利率配置的所得资金进一步增持相对价值交易。由于英国的预算案风险已消退，金边债券逐渐有更大空间回复稳定。相比之下，加拿大政府债券表现相对领先一段时间，似乎较易受冲击，自从加拿大央行最近决定加快步伐至减息50点子后，市场已经消化显著的减息幅度。英国与加拿大10年期收益率息差处于约15年来最阔水平，反映两国市场出现极端分歧。在建仓后，息差迅速变得对我们有利，加上我们的英国与美国相对价值交易，有助抵销金边债券相对德国政府债券持仓所造成的大部分拖累。

展望未来，全球贸易动态可能日渐变得纷乱，美国施政亦可能难以预测，我们预计世界各地（特别是中国和欧洲）的政策制定者将会就此作出应对，一些国家可能因此加速推行宽松政策以支持国内经济活动，令环球债券市场出现一些分歧，提高相对价值交易的潜力。在这种环境中，我们继续看好在美国和德国的收益率曲线倾斜配置。为平衡曲线倾斜配置，我们亦看好日本的曲线趋平配置。睽违超过二十年后，通胀终于重现于日本经济，因此日本央行正踏上货币政策正常化的道路（透过加息和缩减资产负债表）。我们倾向采取战术性存续期交易。慎选国家将再次成为关键，风险与回报状况较佳的存续期市场（目前为英国、澳洲及挪威）是优先选择。我们长期持有的美国通胀挂钩债券是抵销存续期风险的重要配置。

截至2024年11月30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	3.74%	有效存续期	3.79 年
平均信贷质素	AA-	到期收益	4.35%

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
15/11/2024	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%
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%

* 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+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

二零二四年十二月

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
15/11/2024	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%
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%

* 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+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

二零二四年十二月

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
15/11/2024	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%
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%

* 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+每股派息/除息日资产净值)¹²⁻¹]-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

二零二四年十二月

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
15/11/2024	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%
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%

* 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+每股派息/除息日资产净值)¹²⁻¹]-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。