

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金

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#
IPFD2427/IPFD3427	4	G类别美元分派（每月）	IE0032158457	BRGHYMD ID	C1050124000212

#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

旨在按基金经理所决定的可接受风险水平下，取得高水平的当期收益率(以美元计值)。任何资本增值均属附带利益。

海外基金资料

基金总值：	301.8百万美元
基金价格(资产净值)：	7.83美元
过去12个月最高／最低资产净值：	7.87美元 / 7.66美元
成立日期：	2022年12月2日*
交易日：	每日
基金经理：	Craig Abouchar / Sean Feeley / Natalia Krol / Scott Roth / Chris Sawyer / Omotunde Lawal
管理费：	每年1.25%
财政年度终结日：	12月31日

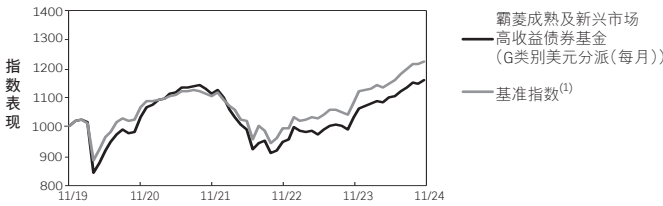
资料来源：霸菱，截至2024年11月30日。

霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金为一汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列－霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金而与霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金、其基金管理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

*霸菱环球伞子基金旗下的霸菱成熟及新兴市场高收益债券基金(旧有基金)合并至本基金后，本基金的成立日期为2022年12月2日。合并日或之前显示的表现资料乃根据旧有基金的相应股份类别模拟得出，该股份类别与G类别美元分派(每月)股份具有相同的投资目标、风险状况，以及大致上相同的投资政策及费用结构。

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2024年11月30日)



累积回报 (%)

	6个月	1年	3年	5年	成立至今
G类别美元分派（每月）	+5.6	+12.6	+4.3	+16.0	+216.9
基准指数 ⁽¹⁾	+6.7	+13.3	+11.2	+22.5	+213.5

历年回报 (%)

	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
G类别美元分派（每月）	+13.2	+4.3	+6.0	-15.4	+11.4	+9.1
基准指数 ⁽¹⁾	+14.5	+6.6	+3.0	-11.4	+12.9	+9.5

⁽¹⁾旧有基金及本基金以洲际交易所美银环球高收益指数(HW00)为基准指数。请注意基准指数仅作为比较之用。

资料来源－©2024 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2024年11月30日止，以美元计值及以每股资产净值计算，总收益用于再投资。请注意基准指数仅作为比较之用。过往表现并不保证未来业绩。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 霸菱基金－成熟及新兴市场高收益债券基金

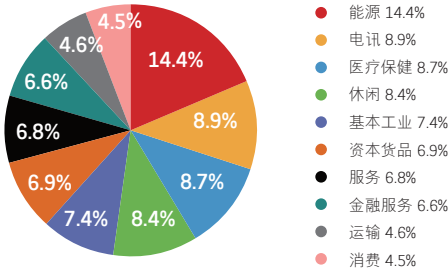
二零二四年十二月

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。

海外基金投资分布 (截至2024年11月30日)

类别分布



资产分布 (占市值%)

股票	0.7%	债券	97.8%
其他净资产	1.5%	总和	100.0%

债券评级分布 (占市值%)

BB	42.1
B	34.5
BBB	10.4
CCC	5.9
尚未评级	5.6
现金和等值	1.5

十大投资项目 (截至2024年11月30日)

债券	%
Travelex	2.1
Radiology Partners	1.4
Tullow Oil PLC	1.3
LifePoint Health	1.3
Mcgraw Hill Education - Hpi Bus.	1.1
KCA Deutag	1.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1.1
Mauser Packaging Solutions (BWAY)	1.1
Novolex Holdings, Inc.	1.0
Venture Global Calcasieu Pass	1.0

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

回顾

按绝对回报计算，存续期(利率敏感度)为基金的总回报带来主要正面贡献，原因是政府债券孳息率大幅下跌。此外，信贷息差于期内亦有所收窄，其中信贷质素较低的债券跑赢信贷质素较高的债券。从地理角度看，已发展市场及美国跑赢新兴市场。

我们对美国、B级别债券、消费品业及金融服务业的信贷挑选为基金相对基准指数的表现带来正面贡献，而我们对欧洲、医疗保健业及尚未评级信贷的信贷挑选则为基金表现带来负面贡献。

于月内为基金总回报带来最大正面贡献的持仓为于美国提供宽频通讯及视频服务的Altice USA、拥有及营运北美最大综合设备经销平台之一的Alta Equipment，以及美国电讯营运商Consolidated Communications。对基金总回报构成最大拖累的持仓为业务遍及葡萄牙、以色列及多明尼加共和国的电讯商Altice International、于美国拥有及营运多家医院的Community Health Systems，以及中国房地产开发商融创。

投资组合配置仍然主要以「由下而上」的特定信贷考虑因素为基础，其中能源业为权重最高的行业，其次为电讯业及医疗保健业。我们投资比重较低的持仓主要集中于房地产、零售及媒体业。

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。

截至2024年11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。

海外基金派息记录

纪录日期	每股派息(美元)	除息资产净值价格(美元)	年息率
29/11/2024	0.050133	7.78	8.01%
31/10/2024	0.050133	7.76	8.03%
30/09/2024	0.050133	7.82	7.97%
31/08/2024	0.050133	7.76	8.03%
31/07/2024	0.050133	7.74	8.06%
28/06/2024	0.050133	7.66	8.14%



与你 成就更多