

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

## 富达基金 - 美元债券基金

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，甚至赎回额为负。

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 <sup>#</sup>
IPFD2253 / IPFD3253	2 – 低至中度风险	A类-累积-美元	LU0261947682	FFUDAUA LX	C1050121000002
IPFD2252 / IPFD3252	2 – 低至中度风险	A类-每月派息-美元	LU0168055563	FFUSDBA LX	C1050121000001
IPFD2333	2 – 低至中度风险	A类-累积-人民币(对冲)	LU2616044934	FIUDOLA LX	C10501230000024
IPFD2332	2 – 低至中度风险	A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)	LU2616044850	FIUDOPA LX	C10501230000023

<sup>#</sup> 可依据该编码在“中国理财网”（[www.chinawealth.com.cn](http://www.chinawealth.com.cn)）查询该产品信息

### 海外基金投资目标摘要

基金旨在随时间推移实现资本增长并提供收益。基金将最少70%（通常为75%）的资产投资于以美元计价的债务证券。基金亦可在辅助基础上投资于货币市场工具。

### 海外基金资料

基金总值：	6,011 百万美元
基金价格（资产净值）：	17.44 美元 (A类-累积-美元) 11.32 美元 (A类-每月派息-美元) 99.71 人民币 (A类-累积-人民币(对冲)) 92.15 人民币 (A类-C每月派息(G)-人民币(对冲))
过去12个月最高 / 最低资产净值：	17.94 美元 / 16.47 美元 (A类-累积-美元)
成立日期：	2006年9月25日 (A类-累积-美元) 2003年6月9日 (A类-每月派息-美元) 2023年5月10日 (A类-累积-人民币(对冲)) 2023年5月10日 (A类-C每月派息(G)-人民币(对冲))
交易日：	每日
基金经理：	Rick Patel, Ario Emami Nejad, Daniel Ushakov
管理费：	每年0.75%
财政年度终结月：	4月

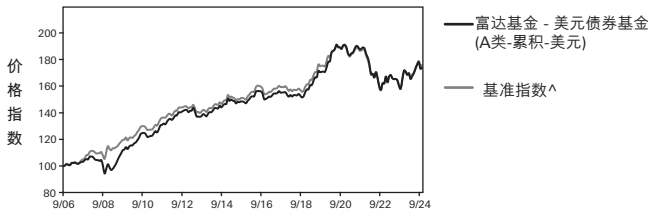
资料来源：富达基金（香港）有限公司，截至2024年11月30日。

富达基金 - 美元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富达基金 - 美元债券基金的邀约。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－富达基金 - 美元债券基金而与富达基金 - 美元债券基金、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。

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。

理财计划发行机构：

### 海外基金表现（截至2024年11月30日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类-累积-美元	4.1	5.9	-7.8	2.0	74.4
基准指数^	4.5	6.8	-6.0	0.6	76.3
A类-每月派息-美元	4.1	5.8	-7.8	2.1	88.0
基准指数^	4.5	6.8	-6.0	0.6	91.3
A类-累积-人民币(对冲)	2.6	3.2	-	-	-0.3
基准指数^	2.4	2.7	-	-	-1.1
A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)	2.6	3.2	-	-	-0.2
基准指数^	2.4	2.7	-	-	-1.1

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类-累积-美元	9.8	12.0	-1.4	-14.0	6.0	1.5
基准指数^	9.6	8.8	-1.7	-13.5	5.7	3.2
A类-每月派息-美元	9.8	11.9	-1.4	-14.0	6.0	1.5
基准指数^	9.6	8.8	-1.7	-13.5	5.7	3.2
A类-累积-人民币(对冲)	-	-	-	-	-	-0.8
基准指数^	-	-	-	-	-	-0.5
A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)	-	-	-	-	-	-0.8
基准指数^	-	-	-	-	-	-0.5

<sup>^</sup> 基金以 ICE BofA Q4AR Custom 指数（一项特设的美元综合债券指数，不包括联储局公开市场操作帐户 (SOMA) 持仓）为基准指数。

2020年12月1日以前之基准指数为ICE BofAML US Large Cap Corporate & Government 指数；2002年3月1日以前为花旗集团欧元债券指数；1995年9月1日以前为花旗集团欧元纯债券指数。

指数只用作比较用途。

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：富达基金（香港）有限公司截至2024年11月30日，以资产净值计算，并假设股息盈利再作投资。

「富达」、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International 标志及F标志均为FIL Limited的商标。



与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

## 富达基金 - 美元债券基金

二零二四年十二月

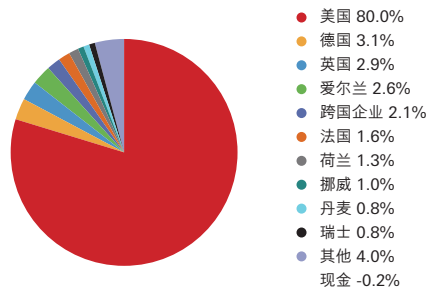
### 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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，甚至赎回额为负。

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）

#### 地区投资分布



#### 资产分布

股票	0%	债券	100.2%
现金或现金等值	-0.2%	总和	100%

#### 十大投资项目

债券	%
USTN 4% 07/31/29	15.8
USTN 3.75% 08/31/31	7.0
USTN 4% 02/15/34	5.4
USTB 4.625% 05/15/54	5.3
USTN 4.375% 05/15/34	5.1
USTN 3.875% 08/15/34	4.8
USTN 4.625% 05/31/31	3.9
USTN 4.125% 07/31/31	2.8
USTN 4.875% 10/31/28	2.0
KFW (UNGTD) 5.125% 09/29/25	1.6

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

#### 信用评级分布 (%)

AAA/Aaa	6.0	AA/Aa	65.9	A	10.6
BBB/Baa	15.7	BB/Ba	1.9	B	-
CCC及以下	-	其他	0.1	现金	-0.2

其他包括没有评级之债券、利率衍生工具、外汇/衍生工具损益及四舍五入调整。

#### 衡量指标

到期收益率	有效存续期
4.48%	6.7年

注：到期收益率在此仅作为衡量该基金组合项下债券的平均到期收益率水平，并不代表也不保证客户实际投入本金可获得的收益率。

### 海外基金经理评论

#### 市场回顾及展望

季内，市场波动频繁，但美国债券市场录得正回报。7月份失业率上升令市场担心美国经济可能会下滑及货币政策将收紧。然而，随着美联储采取更鸽派的立场，特别是在主席鲍威尔在央行年会上发表声明暗示有必要进行政策调整之后，市场氛围有所改善。美联储随后于9月份降息50个基点，这是自2020年3月以来的首次降息，并表示未来将逐步降息。这一保证让投资者预计未来几个月将迎来更快的宽松周期。各种期限的美国国债收益率曲线均向下移动，其中2年期美国国债收益率大幅下降111个基点，10年期美国国债收益率下降62个基点。在企业信贷领域，受稳定的企业盈利前景支持，信贷息差收窄，美国投资级别债券也产生正回报，尤其是跑赢欧洲和英国投资级别债券。在宏观经济方面，美国失业率从7月份的4.3%小幅下降至9月份的4.1%。消费物价指数从7月份的2.9%按年下降至8月份的2.5%。此外，S&P Global美国制造业采购经理指数仍处于收缩区域，从7月份的49.6降至47.3，低于预期的48.5，主要原因是新订单下降导致生产减少。不过，服务业采购经理指数依然强劲，反映出美国服务提供者的活动保持良好势头。

#### 投资策略

基金主要投资于美元计价的政府及投资级别企业债券。回报主要由收益率曲线定位、资产配置、行业配置及证券选择所推动。在企业债券配置方面，重点在于由下而上的发行机构筛选、善用公司内部各团队的研究能力及确保多元投资，以把握不对称的回报机遇。为了增强表现，基金经理可以灵活投资于指数以外的策略，但确保不会偏离投资目标。基金根据富达的主动型管理理念及固定收益投资策略进行管理。这是以团队为本但由基金经理领导的策略，根据内部基本信贷研究、量化模型和专门交易员的建议，结合多项分散投资配置，以缔造吸引的风险调整后回报。

截至2024年9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。

#### 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。

#### 与CoCos和其他具有损失吸收特点的投资工具有关的投资政策

基金可能投资于具有损失吸收特点的投资工具，可包括以下各类投资工具：额外一级资本/二级资本投资工具、或然可换股证券（CoCos）、主顺位非优先受偿债券（又可称为三级资本债券），以及金融机构处置机制下有资格被视作具有损失吸收能力的其他投资工具，以符合其投资政策及限制。在发生触发事件时，这些投资工具可能须进行或然减损，或应急转换为普通股。为遵从香港证券及期货事务监察委员会发出的规定及指引，有关投资在任何时候将维持在基金资产净值的50%以下。为避免疑问，基金可将少于30%的资产净值投资于上述具有损失吸收特点的每个类别的投资工具。

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

## 富达基金 - 美元债券基金

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

除息日 (日-月-年)	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
A类-每月派息-美元			
01-11-2024	0.0343	11.1900	3.741%
01-10-2024	0.0292	11.6400	3.052%
02-09-2024	0.0301	11.4800	3.192%
01-08-2024	0.0344	11.4000	3.682%
01-07-2024	0.0286	11.0500	3.150%
03-06-2024	0.0326	11.1000	3.582%
01-05-2024	0.0325	10.9100	3.634%
01-04-2024	0.0308	11.1500	3.366%
01-03-2024	0.0297	11.2000	3.229%
01-02-2024	0.0336	11.4400	3.582%
02-01-2024	0.0304	11.4000	3.247%
01-12-2023	0.0307	11.1000	3.370%
01-11-2023	0.0322	10.6300	3.696%
02-10-2023	0.0298	10.7100	3.391%
01-09-2023	0.0334	11.0300	3.695%
01-08-2023	0.0296	11.1400	3.236%
03-07-2023	0.0296	11.2100	3.215%
01-06-2023	0.0327	11.3400	3.516%
01-05-2023	0.0278	11.4200	2.961%
03-04-2023	0.0323	11.5200	3.417%
01-03-2023	0.0273	11.1600	2.975%
01-02-2023	0.0284	11.5400	2.994%
02-01-2023	0.0286	11.1800	3.113%
01-12-2022	0.0269	11.3600	2.879%

\* 年度化分派率仅供说明用途，其可能高或低于实际全年派息率。基金的股息率并不代表基金的回报，过去的股息率亦不代表将来的股息率。股息分派并不获保证。年度化分派率 =  $[(1 + \text{每股股息} / \text{除息日资产净值})^{\text{每年派息次数}} - 1]$ 。

### 海外基金派息记录

除息日 (日-月-年)	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)			
01-11-2024	0.4600	91.2100	6.223%
01-10-2024	0.4773	95.3100	6.178%
02-09-2024	0.4763	94.6200	6.211%
01-08-2024	0.4712	94.4500	6.154%
01-07-2024	0.4654	91.8700	6.251%
03-06-2024	0.4628	92.7400	6.155%
01-05-2024	0.4596	91.4600	6.200%
01-04-2024	0.4745	93.7100	6.248%
01-03-2024	0.4743	94.5500	6.189%
01-02-2024	0.4847	97.0500	6.161%
02-01-2024	0.4906	97.0700	6.236%
01-12-2023	0.3947	94.9300	5.105%
01-11-2023	0.3810	91.3000	5.124%
02-10-2023	0.3886	92.1500	5.179%
01-09-2023	0.4005	95.1700	5.168%
01-08-2023	0.4061	96.5100	5.168%
03-07-2023	0.4078	97.3800	5.143%

理财计划发行机构:



与你 成就更多