

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 景顺新兴市场债券基金

二零一九年八月

## 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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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

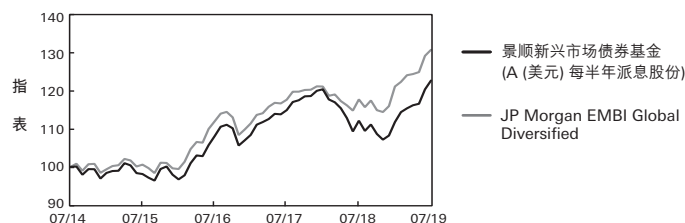
汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2017/IPFD3017	3 - 中度风险	A (美元) 每半年派息股份	LU1775955864	IVEMASD LX	C1050108000017

# 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

本基金的目标是赚取高收益及达致长期资本增值。本基金寻求透过主要投资于新兴市场国家发行机构发行的各种债务证券（可于其他地方上市或于其他途径买卖）以达致其目标。有关投资目标及政策的详情，请参阅基金章程。

## 海外基金表现 (截至2019年7月31日)



## 海外基金资料

基金总值:	168.58 百万美元
基金价格 (资产净值):	21.61 美元 (A (美元) 每半年派息股份)
过去12个月最高 / 最低资产净值:	21.63 美元 / 19.14 美元 (A (美元) 每半年派息股份)
成立日期:	2000年3月10日
交易日:	每日
基金经理:	Michael Hyman, Robert Turner
管理费:	每年1%
财政年度终结日:	2月最后一个工作天

资料来源: 景顺于2019年7月31日

累积回报 (%)	六个月					一年	三年	五年	成立至今	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	2019	2019	
A (美元) 每半年派息股份	9.6	9.3	13.4	22.5	11.5	7.9	11.0	16.7	30.5	不适用
基准指数	7.4	1.2	10.2	10.3	-4.3	12.7				

参考指数为JP Morgan EMBI Global Diversified指数。

资料来源: ©2019 Morningstar及景顺, 于2019年7月31日, 资产净值对资产净值及以美元为基础计算, 其股息作滚存投资。

本文所述证券不一定代表特定投资组合持仓, 并不构成买卖证券的建议。投资于一项基金股份的决定, 必须以最新的法律销售文件为基础。在个别司法管辖区分销及销售基金可能受法律所限。持有本文件的人士须了解及遵守任何相关限制。本文件并不构成在要约或招揽未经认可的司法管辖区, 或向任何人士进行要约或招揽属违法的情况下, 进行要约或招揽。有意认购基金的人士应了解 (i) 其国籍、居住地、通常居住地或注册地的国家法律规定; (ii) 任何外汇管制措施; 以及 (iii) 任何相关税务后果。本基金不会在任何未经认可作公开发售的司法管辖区内作要约销售。本基金只在获准推广及销售的司法管辖区内提供。

景顺新兴市场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景顺新兴市场债券基金的邀约。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—景顺新兴市场债券基金而与景顺新兴市场债券基金、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。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 景顺新兴市场债券基金

二零一九年八月

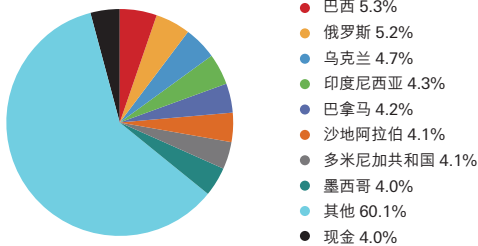
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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2019年7月31日)

地区分布



信贷评级分布 (%)

平均评级: BB							
AA	2.7	A	11.3	BBB	28.1	BB	23.0
B	30.3	CCC及以下	0.4	没有评级	0.2	现金	4.0

十大投资项目

债券	%
Dominican Republic International Bond 5.950 Jan 25 27	2.1
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375 Mar 21 29	1.8
Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250 Jun 23 27	1.7
Pemex 6.500 Jan 23 29	1.7
Argentine Republic Government International Bond 6.875 Jan 26 27	1.7
Panama Government International Bond 3.875 Mar 17 28	1.6
Argentine Republic Government Intl Bond 7.500 Apr 22 26	1.4
El Salvador Government International Bond 7.124 Jan 20 50	1.3
Ukraine Government International Bond 8.994 Feb 01 24	1.2
Ecuador Government International Bond 9.650 Dec 13 26	1.2

## 债券基金额外信息 (仅适用于债券基金)

存续期分布 (%)

平均存续期: 7.1	
少于3年	9.7
3-4年	8.9
4-5年	3.7
5-6年	11.8
6年以上	66.0

期限分布 (%)

0-3年	3.1
3-7年	19.5
7-10年	40.4
10-15年	7.3
15年以上	26.7
其他	2.9

收益率 (%)

总赎回收益率	5.57
--------	------

## 海外基金经理评论

回顾

季内，按摩根大通环球新兴市场多元分散指数 (J.P. Morgan EMBI Global Diversified) 计，新兴市场债券回报为4.08%。季末，新兴市场息差收窄5点子至345点子。10年期美国国库券孳息率降40点子至2.01%。期内，投资级别债券跑赢高收益企业债券。所有地区均录得正回报，非洲及欧洲表现最佳。期内，受能源及工业金属价格影响，商品普遍下跌。按贸易加权基准计，美元兑环球货币走弱，兑新兴市场一篮子货币亦是如此。

展望

我们相信，下半年环球增长差异将利好新兴市场。理想情况下，美国增长或将介于1.5%至2.5%。倘美国增长不及该水平，根据联储局近期评论，我们认为其或会减息，这可能会打击美元；令其近来的强势表现告终。现时，新兴市场的融资状况已不成问题，但我们须密切关注美元或美国利率的再次上扬。我们亦会留意关税波动的加剧（尤其是中国），以及现时关税问题因催动供应链物流变化而对整体新兴市场造成的打击。

截至2019年7月31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 (日/月/年)	每股派息	纪录日每单位净值	年息率 (%)
A (美元) 每半年派息股份			
28/02/2019	0.3771	21.21	3.67%
31/05/2018	0.5261	21.12	4.98%
30/11/2017	0.5767	22.78	5.06%
31/05/2017	0.5490	22.44	4.89%
30/11/2016	0.5444	21.35	5.10%
31/05/2016	0.5742	21.36	5.38%