

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－环球企业债券基金

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	中国银行理财信息登记系统登记编号#
IPFD2103/IPFD3103	2－低至中度风险	A6-美元	LU0788109634	BRGCA6U LX	C1050115000278
IPFD2104/IPFD3104	3－中度风险	A8-澳元对冲	LU0871639976	BGCBA8A LX	C1050115000279
IPFD2102	2－低至中度风险	A8-人民币对冲	LU1220227653	BGCBA8C LX	C1050115000277

#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

贝莱德环球企业债券基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于全球各地公司所发行的投资级定息证券。货币风险将灵活管理。

海外基金资料

基金总值:	2,052.3百万美元
基金价格(资产净值):	11.16美元(A6稳定派息股份)
成立日期:	2012年6月6日
交易日:	每日
基金经理 [^] :	Andreas Doerrenhaus / Michael Krautzberger
管理费:	每年0.90%

[^]于2018年12月1日生效，在此之前基金由Andreas Doerrenhaus管理。

资料来源：贝莱德，截至2019年7月底

贝莱德环球企业债券基金乃贝莱德全球基金－环球企业债券基金之简称。基金投资于评级受实际或预期下降影响的债务证券。基金可能受现行利率改变及信贷质素因素影响。基金投资于若干新兴市场，可能需承受政治、经济及市场因素产生的额外风险。

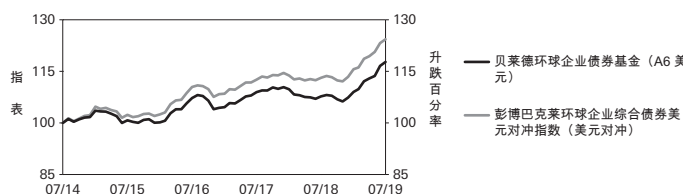
A6股份类别在未扣除开支之下派付股息，或在基金董事酌情决定下从资本派付股息。在未扣除开支之下派付股息，可产生更多可供分派的收入。然而，这些股份实际上可能从资本派付股息。从资本派付的股息可能等于投资者获得部分原投资额回报或资本收益。所有宣派股息均会导致股份于除息日的每股资产净值立即减少。

A8股份类别在未扣除开支之下派付股息并包括息差在内，或在基金董事酌情决定下从资本派付股息。在未扣除开支之下派付股息并包括息差在内，可产生更多可供分派的收入。然而，这些股份实际上可能从资本派付股息。从资本派付的股息可能等于投资者获得部分原投资额回报或资本收益。所有宣派股息均会导致股份于除息日的每股资产净值立即减少。

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2019年7月31日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A6美元类别	+8.0	+9.3	+9.8	+17.7	+34.4
A8澳元对冲类别	+7.5	+8.5	+9.8	+22.4	+34.7
A8人民币对冲类别	+7.8	+9.7	+15.5	不适用	+24.8
基准指数	+7.5	+9.9	+12.6	+24.3	+39.4

累积回报 (%)	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
A6美元类别	+7.3	-1.6	+4.3	+5.8	-2.7	+9.7
A8澳元对冲类别	+9.9	+0.4	+5.6	+6.1	-2.8	+9.0
A8人民币对冲类别	不适用	不适用	+7.5	+8.8	-1.4	+9.5
基准指数	+7.6	-0.2	+6.2	+5.7	-1.0	+9.6

资料来源：贝莱德，截至2019年7月底。基金表现以美元按资产净值比资产净值基础计算，将收入再投资。基金表现数据的计算已扣除费用。上述基金表现作为参考之用。基准指标数据以美元计算。

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－环球企业债券基金

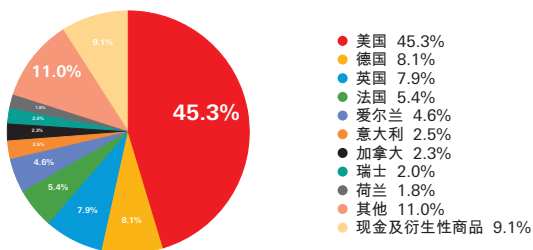
二零一九年八月

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）

国家/地区分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比	总和	占比
固定收益	90.9%	现金	9.1%	总和	100.0%

信贷评级分布

信贷评级	占比	信贷评级	占比	信贷评级	占比
BBB	52.0%	A	28.3%	AA	3.6%
BB	1.9%	AAA	0.8%	未评级	4.4%
现金及衍生性商品	9.1%				

十大投资项目（截至2019年7月31日）

证券	%
ISH EUR HY CRP BND ETF EUR DIST	2.6
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS	1.5
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.272 01/15/2036	1.2
BAWAG GROUP AG MTN REGS 2.375 03/26/2029	0.9
WELLS FARGO & COMPANY MTN 3.196 06/17/2027	0.8
CITIGROUP INC 3.352 04/24/2025	0.7
SAP SE REGS 0.25 03/10/2022	0.7
JPMORGAN CHASE & CO 4.452 12/05/2029	0.7
ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC 4.7 02/01/2036	0.6
FORTUM OYJ MTN REGS 1.625 02/27/2026	0.6

理财计划发行机构:

海外基金经理评论

市场回顾及展望

月内基金取得正回报，表现跑赢基准指数。

基金策略

中美之间的竞争已超越贸易层面，升级为长期的结构性竞争，而贸易争端导致全球供应链受影响，可能对供应构成冲击，抑制生产力增长，加剧潜在生产放缓。全球央行重新采取宽松政策立场，反映全球宏观风险上升，而且通胀在部分情况下持续低于目标。保护主义加剧宏观不确定性，表示美元需求可能持续保持在高位。相反，如果宏观不确定性得以缓解，市场风险偏好回复至正常水平，则美元可能会走弱。由于全球央行政策立场宽松，收益率长期低迷，在这环境下，我们继续看好全球信用债。但我们认为在目前的估值水平下，市场价格已大部分反映全球央行推出利好政策对风险资产的正面影响。此外，如上所述，我们留意到经济增长数据疲软，而且多间周期性板块企业在最近的业绩公布期发出盈利警告，再加上有关中美贸易和策略紧张关系以及英国退欧等其它多项不确定性因素仍然存在，意味着波动性可能加剧，而且由于估值的准确性相对较高；我们认为战术上应降低风险水平，并着重构建优质低贝塔值投资组合。由于收益率长期低迷环境下的结构性因素，全球投资者对优质收入和收益资产的需求较高，因此我们仍看好全球信用债。但由于近期估值出现变动，月内我们在基金层面下调风险，降低超配比重。我们继续聚焦行业、发行人和标的的质量筛选，并以优质资产为主。工业板块债券方面，基金扩大美元资产的低配比重，降低欧元资产的超配比重。金融板块债券方面，由于估值因素，基金降低欧洲银行次级债券的超配比重，维持低配美元优先级金融债券。

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。

债券基金额外信息（仅适用于债券基金）

到期收益率(%)	2.15
久期信息	6.69

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－环球企业债券基金

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。

海外基金派息记录

贝莱德全球基金－环球企业债券基金 派息股份(A6美元类别)					
记录日	除息日	派发日期	货币	每股股息	年化股息率%
2019年07月30日	2019年07月31日	2019年08月07日	美元	0.029000	3.12
2019年06月27日	2019年06月28日	2019年07月05日	美元	0.029000	3.14
2019年05月29日	2019年05月31日	2019年06月07日	美元	0.029000	3.21
2019年04月29日	2019年04月30日	2019年05月08日	美元	0.029000	3.23
2019年03月28日	2019年03月29日	2019年04月05日	美元	0.029000	3.24
2019年02月27日	2019年02月28日	2019年03月07日	美元	0.029000	3.30

贝莱德全球基金－环球企业债券基金 派息股份(A8澳元对冲类别)					
记录日	除息日	派发日期	货币	每股股息	年化股息率%
2019年07月30日	2019年07月31日	2019年08月07日	澳元	0.025500	2.74
2019年06月27日	2019年06月28日	2019年07月05日	澳元	0.025500	2.75
2019年05月29日	2019年05月31日	2019年06月07日	澳元	0.025500	2.82
2019年04月29日	2019年04月30日	2019年05月08日	澳元	0.026500	2.94
2019年03月28日	2019年03月29日	2019年04月05日	澳元	0.026500	2.95
2019年02月27日	2019年02月28日	2019年03月07日	澳元	0.026500	3.00

贝莱德全球基金－环球企业债券基金 派息股份(A8人民币对冲类别)					
记录日	除息日	派发日期	货币	每股股息	年化股息率%
2019年07月30日	2019年07月31日	2019年08月07日	人民币	0.269500	3.20
2019年06月27日	2019年06月28日	2019年07月05日	人民币	0.305000	3.65
2019年05月29日	2019年05月31日	2019年06月07日	人民币	0.305000	3.73
2019年04月29日	2019年04月30日	2019年05月08日	人民币	0.305000	3.74
2019年03月28日	2019年03月29日	2019年04月05日	人民币	0.333000	4.10
2019年02月27日	2019年02月28日	2019年03月07日	人民币	0.333000	4.17

理财计划发行机构:



与你 成就更多