

施罗德环球基金系列 - 亚洲债券

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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# |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|------------|--------------------|
| IPFD2494/IPFD3494 | 2 - 低至中度风险 | A类累积-新加坡元对冲 | LU0358858032 | SCHABHA LX | C1050124000125 |

#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

本基金旨在通过投资于由亚洲的政府、政府机构、跨国组织和公司发行的定息和付息证券，以提供资本增值和收益。

海外基金资料

| | |
|------------------|--------------------------|
| 基金总值: | 211.03百万新加坡元 |
| 基金价格(资产净值): | 12.3341新加坡元 |
| 过去12个月最高/最低资产净值: | 12.3458新加坡元/11.5572新加坡元 |
| 成立日期: | 1998年10月16日 |
| 交易日: | 每日 |
| 基金经理: | Chow Yang Ang & Julia Ho |
| 管理费: | 每年1% |
| 财政年度终结日: | 12月31日 |

资料来源: 施罗德投资, 截至2024年9月30日

施罗德环球基金系列 - 亚洲债券为 - 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施罗德环球基金系列 - 亚洲债券的邀约。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 - 施罗德环球基金系列 - 亚洲债券而与施罗德环球基金系列 - 亚洲债券、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，以往表现并不是未来表现的可靠依据。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

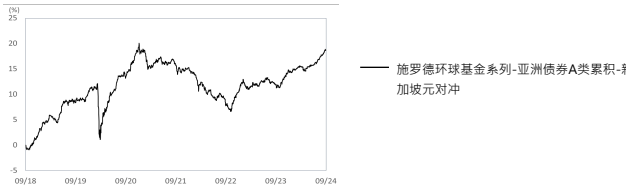
就新兴市场和发展较落后市场的证券投资所涉及的风险，详情请参阅基金说明书摘要。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

海外基金表现 (截至2024年9月30日)



累积回报 (%)

| | 六个月 | 一年 | 三年 | 五年 | 十年 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A类累积-新加坡元对冲 | +2.85 | +6.22 | +2.61 | +9.47 | +18.60 |

历年回报 (%)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 年初至今 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A类累积-新加坡元对冲 | +8.02 | +8.03 | -3.40 | -4.18 | +3.97 | +3.44 |

资料来源: 晨星, 截至2024年9月30日。基金表现以资产净值(新加坡元)计算, 收益再投资。

~本基金基准已于01/12/2011由花旗国债/政府机构债券指数更改为3个月美元伦敦银行同业拆借利率(复合), 并于01/03/2018更改为50% Markit iBoxx 亚洲本币债券指数+50% 摩根大通亚洲信用指数, 过往所有基准的全部往绩俱已保存, 并和新的指数串连。

现金数据或包括未平仓衍生工具的现金拨备, 例如利率掉期及/或外汇远期合约, 以确保基金没有杠杆借贷, 现金拨备或会占上述现金数据的大部份比例。

由01/08/2010起, 施罗德环球基金系列 - 亚洲债券基金之英文名称已更改, 并由01/03/2018起, 本基金之英文名称再更改, 其投资目标亦同时就两次名称更改均作出阐明。

© Morningstar 2024.保留所有权利。此处包含的资讯为: (1) 为晨星和/或其内容提供者所专有; (2) 不得复制或流通; 以及 (3) 并不保证是准确、完全或及时的。晨星及其内容提供者对于使用这些资讯所造成的损害或损失, 概不承担任何责任, 过往表现未必可作日后业绩的准则。

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。

施罗德环球基金系列 - 亚洲债券

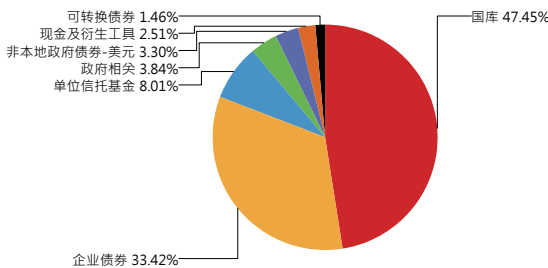
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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9月30日)

行业资产分布



资产分布

| | | | |
|---------|--------|--------|-------|
| 债券 | 89.48% | 单位信托基金 | 8.02% |
| 现金及衍生工具 | 2.50% | | |

市场资产分布

| | | | |
|------|--------|------|--------|
| 中国内地 | 19.80% | 印尼 | 14.44% |
| 韩国 | 12.15% | 新加坡 | 10.71% |
| 印度 | 7.26% | 美国 | 5.87% |
| 泰国 | 5.59% | 马来西亚 | 4.39% |
| 日本 | 3.60% | 其他 | 16.19% |

信用评级分布

| | | | |
|-----|--------|-----|--------|
| AAA | 9.07% | AA | 14.21% |
| A | 21.23% | BBB | 35.83% |
| BB | 8.10% | B | 0.93% |
| 无评级 | 0.12% | 其他 | 10.52% |

理财计划发行机构：



海外基金经理评论

基金回顾及展望

央行宽松周期全面展开，美联储以 50 个基点的降息开启降息周期。中国随后也推出了一系列强于预期的刺激措施，以稳定经济并刺激消费。亚洲央行，尤其是韩国、泰国、菲律宾和印度尼西亚，已开始宽松周期，降息 25 个基点。与此同时，富时宣布将韩国和印度分布纳入世界政府债指数和新兴市场指数。

Markit iBoxx ALBI 指数反映的亚洲本币债券 9 月份上涨 3.13%。得益于亚洲货币兑美元的广泛走强以及本币汇率的反弹，所有本币市场都为回报做出了贡献。得益于美国国债的上涨和利差收窄，以摩根大通亚洲信用债指数为代表，亚洲信用债市场 9 月收涨，涨幅为 1.21%。

9 月份基金上涨。基金的表现得益于所有策略的正回报，包括利率、外汇和利差。

美联储的降息周期将有利于亚洲利率，亚洲各国央行最终能够开始自己的宽松周期。由于采取了更为谨慎的刺激措施，亚洲的通胀率更为温和，这意味着亚洲各国央行的加息周期没有美联储那么激进，因此亚太地区随后的宽松周期也较短。因此，美国和亚洲之间的利差缩小也将对亚洲货币形成支撑。

基金策略

施罗德亚洲债券基金是一项不受限制的策略，捕捉整个亚洲固定收益市场的回报，包括本币债券、外汇及美元信用债。

由于目前市场对美联储降息的定价更加平衡，我们逐步增加基金的久期，青睐美国、中国和印度尼西亚的投资，同时仍保持相对谨慎的态度，因为即将到来的美国大选及其结果也有可能为其注入相当大的波动性。

由于美元有走软的可能性，我们继续以有针对性的方式增加基金中的亚洲外汇敞口，青睐印尼盾、新加坡元、印度卢比和韩元的投资，由欧元、菲律宾比索和泰铢的空头寸提供资金。在宏观经济形势强劲、总收益率仍处于吸引水平的情况下，亚洲信用债领域也将受益。我们对金融板块（日本、澳大利亚、韩国）的敞口保持满意，但我们也略微增加了对印度可再生能源、中国香港和中国澳门消费领域的高收益债券的投资。

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。

债券基金额外信息

| | |
|-------------|------|
| 到期收益率 (%) : | 5.05 |
| 有效期限 (年数) : | 3.60 |

资料来源：施罗德投资，截至2024年9月30日

与你 成就更多

施罗德环球基金系列 - 亚洲债券

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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。

十大投资项目 (截至2024年9月30日)

| 证券 | 行业 | % |
|---|--------|------|
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 101 6.875 15-APR-2029 | 国库 | 7.29 |
| SDR CHINA FI FUND RMB I ACC(CFMI) IBH | 单位信托基金 | 5.72 |
| TREASURY NOTE 2.875 15-JUN-2025 | 国库 | 4.81 |
| SINGAPORE (REPUBLIC OF) 3.375 01-MAY-2034 | 国库 | 4.09 |
| KOREA (REPUBLIC OF) 3.375 10-JUN-2032 | 国库 | 3.37 |
| SINGAPORE (REPUBLIC OF) 1.625 01-JUL-2031 | 国库 | 2.83 |
| INDIA (REPUBLIC OF) 7.1 08-APR-2034 | 国库 | 2.77 |
| THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1.585 17-DEC-2035 | 国库 | 2.46 |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR81 6.5 15-JUN-2025 | 国库 | 2.38 |
| SISF CHINA LOCAL CCY BD USD I ACC IBH | 单位信托基金 | 2.29 |

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

理财计划发行机构：



与你 成就更多