

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根基金—亚太入息基金

二零二四年三月

## 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#
IPFD2049/IPFD3049	3 - 中度风险	A (每月派息) - 美元类别	LU0784639295	JFPACAI LX	C1050112000231
IPFD2050/IPFD3050	3 - 中度风险	A (每月派息) - 港元类别	LU0784638990	JPPBAIH LX	C1050112000232
IPFD2301	3 - 中度风险	A (利率入息) - 人民币对冲类别	LU1010890298	JPAPINA LX	C1050122000044
IPFD2395/IPFD3395	3 - 中度风险	A (累计) - 美元类别	LU0210527791	JPPBAAU LX	C1050124000018

#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

透过主要投资于亚太地区之国家（除日本外）内可产生收入之证券，以期提供收入及长期资本增值。

## 海外基金资料

基金总值:	1425.0 百万美元
基金价格 (资产净值):	98.72 美元 A (每月派息) - 美元类别 11.06 港元 A (每月派息) - 港元类别 8.49 人民币 A (利率入息) - 人民币对冲类别 24.33 美元 A (累计) - 美元类别
过去12个月最高/最低资产净值:	100.01 美元 / 91.99 美元 A (每月派息) - 美元类别
成立日期:	2012年5月25日 A (每月派息) - 美元类别 2012年5月25日 A (每月派息) - 港元类别 2014年3月17日 A (利率入息) - 人民币对冲类别 2005年3月31日 A (累计) - 美元类别
交易日:	每日
基金经理:	Jeffrey Roskell / 何世宁 / Ruben Lienhard / 何少燕 / 余佩玲 / Julio Callegari
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	6月30日
收益分配方式:	预期每月派息 <sup>1)</sup>

1)基金之收益分派或分派率或收益率并不受保证。分派可能从资本拨款，即代表从投资者原先投资基金之数额或该项原先投资应占的任何资本增值退回或提取部分金额。基金作出任何收益分派均可能导致每单位资产净值即时下跌。派息可能接近于零。正数派息率并不代表您所投资的代客境外理财产品能获得正数回报。

资料来源: 摩根资产管理, 截至2024年2月29日。

摩根基金—亚太入息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摩根基金—亚太入息基金的邀约。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—摩根基金—亚太入息基金而与摩根基金—亚太入息基金、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。

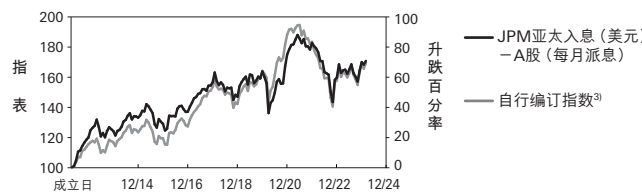
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

## 海外基金表现 (截至2024年2月29日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A (每月派息) - 美元类别	+4.9	+4.8	-5.9	+8.9	+70.2
基准指数 (以美元计) <sup>3)</sup>	+4.8	+5.8	-11.8	+12.1	+68.9
A (每月派息) - 港元类别	+4.7	+4.5	-5.0	+8.6	+72.0
A (利率入息) - 人民币对冲类别	+3.6	+2.0	-6.8	+9.8	+56.6
A (累计) - 美元类别	+4.9	+4.8	-5.9	+8.9	+143.3

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A (每月派息) - 美元类别	+11.4	+6.9	+4.3	-12.5	+6.4	+0.4
基准指数 (以美元计) <sup>3)</sup>	+15.5	+14.6	-2.5	-14.0	+7.4	-0.0
A (每月派息) - 港元类别	+10.7	+6.5	+4.8	-12.5	+6.7	+0.6
A (利率入息) - 人民币对冲类别	+11.3	+8.4	+7.0	-12.3	+3.2	+0.0
A (累计) - 美元类别	+11.4	+6.9	+4.3	-12.5	+6.4	+0.5

由14.06.12起，摩根基金—亚太入息基金已作出重组。主要变更包括基金名称、投资目标、投资范畴、基准指数及派息率。14.06.12之前的表现是在现时不再适用的情况下达成。详情请参阅销售文件。

3)50% MSCI综合亚太 (不包括日本) 净回报指数 (再拨作投资之收益已减除预扣税) + 50%摩根亚洲信贷总回报指数，由摩根资产管理编订，于14.06.12取代之前的50%摩根亚洲信贷总回报指数 + 50% MSCI综合太平洋净回报指数。

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: 摩根资产管理 / 摩根大通证券 / Thomson Reuters Datastream (以报价货币资产净值对资产净值计算，收益再拨作投资)。以人民币为本的投资者可能须承受汇率波动影响。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根基金—亚太入息基金

二零二四年三月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

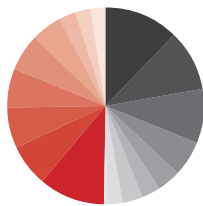
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。

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2月29日）

### 定息分布

流动资金	2.3%
澳大利亚	2.6%
澳门特别行政区	2.8%
香港特别行政区	5.0%
韩国	6.1%
印度尼西亚	6.3%
其他	6.8%
印度	6.9%
中国内地	10.8%



### 股票分布

中国内地	12.3%
澳大利亚	10.0%
台湾地区	9.0%
韩国	5.8%
香港特别行政区	3.9%
印度尼西亚	3.2%
印度	3.2%
新加坡	2.6%
其他	0.5%

### 资产分布

股票	50.4%	债券	47.3%
流动资金	2.3%	总和	100.0%

### 债券评级分布

A	13.9%	BBB	20.5%
<BBB	9.3%	未评级	1.3%

### 十大投资项目（截至2024年1月底）

证券	类别	地区	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	资讯科技	台湾地区	4.8
Samsung Electronics	资讯科技	韩国	3.5
Infosys	资讯科技	印度	1.7
Bank Rakyat Indonesia	金融	印度尼西亚	1.5
Santos	能源	澳大利亚	1.4
NetEase	通讯服务	中国内地	1.1
CLP Holdings	公用事业	香港特别行政区	1.1
HDFC Bank	金融	印度	1.1
Rio Tinto	物料	澳大利亚	1.1
Midea Group	非必需消费	中国内地	1.1

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

期满收益率	6.40%
平均久期	4.5年

资料来源：摩根资产管理，截至2024年2月29日。

## 海外基金经理评论

### 回顾

亚洲股市在2月份上涨。农历新年假期有意外惊喜，中国内地的信贷和旅游数据超乎预期。美国十年期国库券收益率上升，美元上涨。亚洲各个市场取得正回报。中国内地、台湾地区和韩国的涨幅最大，而泰国、新加坡和澳大利亚的涨幅则最少。由于好于预期的农历新年旅游数据提振了国内消费，中国内地市场收复了1月份大部分失地。对人工智能的持续乐观情绪和积极的季度业绩，提振了台湾地区的科技板块。韩国是表现最好的市场之一，因为政府的「企业价值提升计划」获得了关注，促使大量外资流入股市。泰国受到制造业活动下降和通缩的影响。新加坡制造业指数下降，核心消费价格指数上升但低于预期。澳大利亚受到失业率小幅上升的影响，而贸易帐小幅下降，胜过预期。期内，表现最好的前三个板块是非必需消费、资讯科技和工业。能源和房地产的涨幅最少。而原材料则是期内唯一下跌的板块。

### 展望

由于供应链限制、能源成本和大宗商品稀缺的问题似已大致解决，全球总体通胀已有所下降，而亚洲的通胀状况在很大程度上仍然相对温和。美联储的加息周期似乎即将结束，而现在更将取决于数据，以决定今年需要进一步提高短期利率多少。许多新兴市场央行已暂停或开始降息周期，这应该会支持国内增长，而在某些地区，较低的存款利率可能会促使国内投资者转向国内股市。中国内地经济正处于多年调整之中，房地产和制造业疲软拖累整体经济活动。消费信心和消费仍然受到青年高失业率的阻碍，仅能逐步复苏，意味着商品和服务的需求将需要更长的时间，才能回升。尽管有初步迹象显示中美关系略有改善，但中国股票的估值似乎受到地缘政治的限制，现正接近纪录低点，一旦盈利开始出现惊喜，估值料会上涨。与中国内地相比，其他地区的前景看起来更令人鼓舞。以印度和印度尼西亚为例，虽然近期估值看起来过高，但在过去几年积极政策行动的支持下，两国似乎正在享受投资主导的扩张。最后，科技产业比重高的北亚地区似乎愈来愈处于有利位置，因为科技产业可得益于未来十年的大趋势：对人工智能、云端采用和电动车的结构需求，将推动经济增长。尽管美国经济衰退和全球需求减弱的风险仍然很大，但新兴市场和亚洲企业似乎愈来愈有能力得益于国内经济活动回升，以及低碳转型所需的原材料和制成品投资。尽管市场无疑已更加波动，但我们有理由对新兴市场股市更加乐观，因为全球通胀下降给予新兴市场央行大幅降息的空间，及美元大幅下跌，此外，中国内地经济正在增长，尽管复苏已被推迟，并且需要比原先预期更长的时间才能显现出来。很显然，近一年来由于利润率下降、利率上升和周期性压力，而令盈利增长疲弱，这已抑制了投资者的兴趣，然而，预期2024/5年度盈利将实现两位数增长。

截至2024年2月29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。

资料来源：摩根资产管理。债券评级来源：穆迪、标准普尔及惠誉。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

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 摩根基金—亚太入息基金

二零二四年三月

## 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	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 <sup>‡</sup>
A (每月派息) – 美元类别			
08.02.24	0.337	98.07	4.20%
09.01.24	0.343	97.03	4.33%
08.12.23	0.343	95.62	4.39%
08.11.23	0.343	93.99	4.47%
11.10.23	0.342	94.36	4.44%
08.09.23	0.342	95.44	4.39%
08.08.23	0.454	97.63	5.73%
10.07.23	0.366	96.78	4.63%
08.06.23	0.366	98.22	4.56%
11.05.23	0.366	98.64	4.54%
12.04.23	0.348	99.71	4.27%
08.03.23	0.348	98.59	4.32%
08.02.23	0.348	101.50	4.19%
10.01.23	0.375	99.53	4.62%
08.12.22	0.375	97.19	4.73%
08.11.22	0.375	89.55	5.14%
12.10.22	0.380	90.91	5.13%
08.09.22	0.380	97.81	4.76%
09.08.22	0.380	100.56	4.63%
08.07.22	0.381	100.42	4.65%
08.06.22	0.381	105.66	4.41%
11.05.22	0.381	103.98	4.49%
08.04.22	0.388	109.78	4.32%
08.03.22	0.388	108.66	4.37%

### 海外基金派息记录

除息日	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 <sup>‡</sup>
A (每月派息) – 港元类别			
08.02.24	0.038	10.98	4.23%
09.01.24	0.038	10.85	4.28%
08.12.23	0.038	10.69	4.35%
08.11.23	0.038	10.51	4.43%
11.10.23	0.038	10.56	4.40%
08.09.23	0.038	10.71	4.34%
08.08.23	0.051	10.91	5.76%
10.07.23	0.041	10.84	4.63%
08.06.23	0.041	11.01	4.56%
11.05.23	0.041	11.06	4.54%
12.04.23	0.039	11.20	4.26%
08.03.23	0.039	11.07	4.31%
08.02.23	0.039	11.40	4.18%
10.01.23	0.042	11.12	4.63%
08.12.22	0.042	10.83	4.75%
08.11.22	0.042	10.06	5.13%
12.10.22	0.043	10.21	5.17%
08.09.22	0.043	10.99	4.80%
09.08.22	0.043	11.30	4.66%
08.07.22	0.043	11.28	4.67%
08.06.22	0.043	11.87	4.43%
11.05.22	0.043	11.68	4.51%
08.04.22	0.043	12.32	4.27%
08.03.22	0.043	12.16	4.33%

<sup>‡</sup>年化派息率 = [(1+每单位派息/除息日资产净值)^每年派息次数]-1, 年化派息率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资, 可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。

“(每月派息)”类别旨在每月派息。派息率并无保证, 分派可能由资本拨款支付。

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

## 摩根基金—亚太入息基金

### 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	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 <sup>†</sup>
A (利率入息) – 人民币对冲类别			
08.02.24	0.011	8.44	1.58%
09.01.24	0.011	8.36	1.59%
08.12.23	0.012	8.23	1.76%
08.11.23	0.020	8.10	3.00%
11.10.23	0.022	8.14	3.29%
08.09.23	0.012	8.23	1.76%
08.08.23	0.016	8.42	2.30%
10.07.23	0.012	8.36	1.74%
08.06.23	0.011	8.48	1.57%
11.05.23	0.011	8.52	1.56%
12.04.23	0.010	8.61	1.40%
08.03.23	0.014	8.52	1.99%
08.02.23	0.013	8.77	1.79%
10.01.23	0.011	8.61	1.54%
08.12.22	0.014	8.42	2.01%
08.11.22	0.023	7.77	3.61%
12.10.22	0.030	7.89	4.66%
08.09.22	0.029	8.47	4.19%
09.08.22	0.031	8.72	4.35%
08.07.22	0.040	8.70	5.66%
08.06.22	0.046	9.16	6.20%
11.05.22	0.053	9.01	7.29%
08.04.22	0.055	9.52	7.16%
08.03.22	0.056	9.42	7.37%

<sup>†</sup>年化派息率 = [(1 + 每单位派息 / 除息日资产净值)<sup>每年派息次数</sup> - 1]，年化派息率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。

“(每月派息)”类别旨在每月派息。派息率并无保证，分派可能由资本拨款支付。

理财计划发行机构:



与你 成就更多