汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年五月

安联亚太收益基金^

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。

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#
IPFD2423/IPFD3423	5 – 最高风险	美元 – 收息股份	LU0348744763	THONINI LX	C1050124000211

 # 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

本基金投资于亚太区股票及债券市场，以达致长期资本增值及收益。

海外基金资料

基金总值:	31.83百万美元
基金价格（资产净值）:	5.2200美元（A类（美元）收息股份）
过去12个月最高／最低资产净值:	5.3651美元 / 4.8515美元（A类（美元）收息股份）
成立日期:	1990年3月30日（A类（美元）收息股份）
交易日:	每日
基金经理:	庞浩贤 / Garreth Ong
管理费(单一行政管理费⁺）:	每年1.50%
财政年度终结日:	9月30日
收益分配方式:	每年*
投资经理:	安联投资

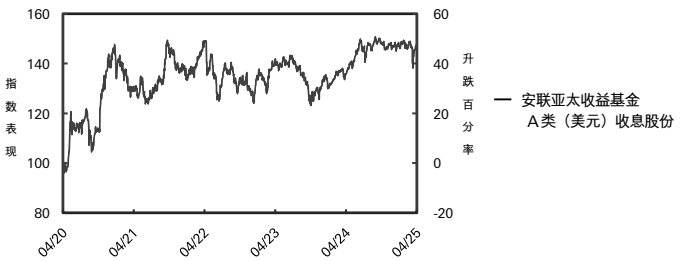
⁺单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

** 股息派发适用于A类收息股份（每年派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（A类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数 派息率并不代表正数回报。*

^自2024年2月2日起，安联印尼股票基金已改名及重新定位为安联亚太收益基金，本基金的目标及投资策略出现重大改变，达致往绩的情况已不再适用。有关详细资料，请参阅销售文件。于01/06/2015，德盛全球投资基金之德盛印尼股票基金改名为安联环球投资基金之安联印尼股票基金。于09/12/2005，德盛龙虎精选基金 - 印尼的资产转移到德盛精选基金 - 德盛印尼基金。于03/10/2008，德盛精选基金 - 德盛印尼基金的资产合并到德盛全球投资基金 - 德盛印尼股票基金（前称：德盛印尼基金）。

资料来源：安联投资，截至2025年4月30日。

海外基金表现（截止2025年4月30日）



累积回报(%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类（美元）收息股份	0.44	9.37	-0.12	48.58	-27.56

历年回报(%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A类（美元）收息股份	-8.73	-1.20	-5.85	3.61	9.87	1.45

资料来源：安联投资，截至2025年4月30日。基金表现按资产净值对资产净值作基础，以美元计算，并作股息滚存投资。

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

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年五月

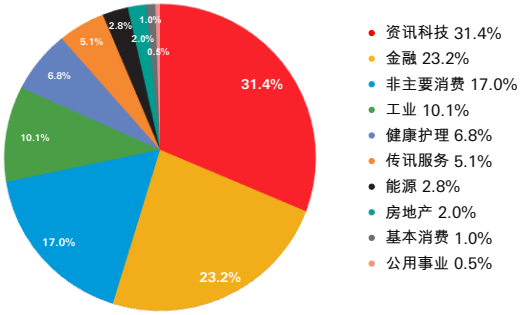
安联亚太收益基金

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。

海外基金投资分布（截至2025年4月30日）

行业分布 - 股票



资产分布

股票	44.3%	债券	51.6%
流动资金	4.1%	总和	100.0%

五大股票投资（截至2025年4月30日）

证券	行业	地区	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	资讯科技	台湾	5.4
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	资讯科技	韩国	3.3
MAKEMYTRIP LTD	非主要消费	印度	1.8
HDFC BANK LTD-ADR	金融	印度	1.5
HANWHA AEROSPACE CO LTD	工业	韩国	1.4

五大定息收益投资（截至2025年4月30日）

证券	行业	地区	%
TREASURY BILL ZERO 06.05.25	政府	美国	3.1
MOTHERSON GLOBAL INVSTMT REGS FIX 5.625% 11.07.29	周期性消费	印度	1.0
TATA MOTORS LTD FIX 5.875% 20.05.25	周期性消费	印度	1.0
GLP PTE LTD EMTN FIX 3.875% 04.06.25	房地产	新加坡	0.9
MEDCO MAPLE TREE PTE LTD REGS FIX 8.960% 27.04.29	能源	印尼	0.8

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（仅适用于债券基金）

统计摘要

平均票面息率	5.02%	有效到期日	3.78 年
平均信贷质素	BBB	有效存续期	2.08 年
到期收益	6.52%		

海外基金经理评论

市场回顾

亚洲（中国除外）股市在4月份反复波动，主要受美国总统特朗普于「解放日」加征关税的消息拖累，但整体于月底收市时录得正回报。尽管指数重磅股台积电前景造好，但台湾股市仍然下跌。本月，在特朗普宣布提高关税的措施导致台湾股市创下历来最大跌幅后，台湾政府部署了150亿美元的金融稳定基金。与此同时，受惠于国防及造船业的大量订单，南韩股市上升。东盟股市亦整体上升，菲律宾及泰国央行均减息。印度储备银行亦减息，而印度股市在4月份强劲回升，主要受流动性状况改善及外资再度流入所带动。

虽然亚洲的前景有待明朗化，但或有喘息的空间。举例来说，区域央行倾向采取宽松政策，尤其是当美元持续疲弱时。印度是较受国内需求驱动的经济体，相对地较少受到美国关税风险的影响。印度股票估值亦显著下降。

股票投资组合方面，我们在月内增持电讯及金融等防守力较强的行业。随着全球消费者对韩式美容趋之若鹜，寻求物有所值且提供创新功能的南韩产品，我们亦新增两个南韩化妆品品牌的仓盘。

定息收益方面，最新的企业财报显示盈利能力有保持稳定甚至改善的迹象，杠杆比率下降，而亚洲信贷市场大多数行业的企业均具有适当规模。息差现已更具吸引力，而稳健的信贷基本因素及强劲的技术因素应能继续为亚洲信贷估值带来支持。由于整体收益率具吸引力，我们仍然看好亚洲信贷，略为偏好高收益债券而非投资级别，并预期利差及证券选择将为表现作出主要的正贡献。

截至2025年4月30日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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。

汇丰

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年五月

安联亚太收益基金

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

A类（美元）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率[1]
16/12/2024	0.07700美元	5.2047	1.48%
15/12/2023	0.08400美元	4.6291	1.81%
15/12/2022	0.00000美元	4.7100	0.00%
15/12/2021	0.00000美元	5.0300	0.00%

** 股息派发适用于A 类收息股份（每年派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（A类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。*

[1] 年度化股息收益率 = 每股派息 / 除息日资产净值。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。过往股息收益并非未来股息派发的指引。