

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联亚太收益基金<sup>^</sup>

二零二四年五月

## 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。

## 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	4 - 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](http://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：	35.11百万美元
基金价格（资产净值）：	4.8436美元（A类（美元）收息股份）
过去12个月最高/最低资产净值：	5.1906美元 / 4.4665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

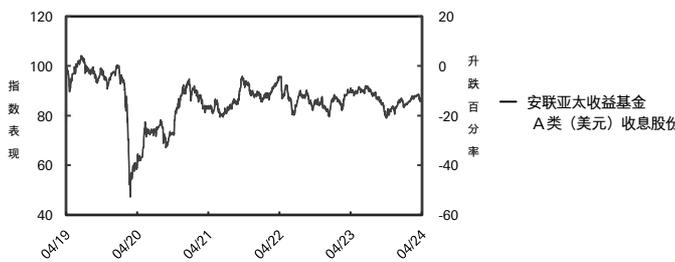
\* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

\* 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。

<sup>^</sup>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，达致佳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-德盛印尼股票基金改名为安联环球投资基金-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2024年4月30日。

## 海外基金表现（截止2024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	10.28	-4.05	4.93	-12.87	-33.76

历年回报(%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类（美元）收息股份	6.55	-8.73	-1.20	-5.85	3.61	1.92

资料来源：安联投资，截至2024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。

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联亚太收益基金

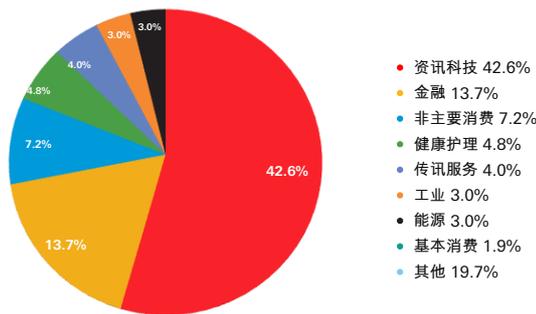
二零二四年五月

## 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4月30日)

### 行业分布 - 股票



### 资产分布

股票	46.5%	债券	50.3%
流动资金	3.2%	总和	100.0%

### 五大股票投资 (截至2024年4月30日)

证券	行业	地区	%
ALLIANZ INDIA EQUITY	其他	其他	9.5
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	资讯科技	台湾	9.1
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	资讯科技	韩国	5.3
SK HYNIX INC	资讯科技	韩国	1.6
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	能源	印度	1.3

### 五大定息收益投资 (截至2024年4月30日)

证券	行业	地区	%
AUST & NZ BANKING GRP/UK REGS CONV FIX TO FLOAT 6.750% 15.12.2198	银行	澳洲	1.3
AZURE POWER SOLAR ENERGY REGS FIX 5.650% 24.12.24	能源	印度	1.0
GLP PTE LTD EMTN FIX 3.875% 04.06.25	房地产	新加坡	0.8
FUKOKU MUTUAL LIFE INSUR PERP FIX TO FLOAT 6.800% 14.05.2198	保险	日本	0.8
MEDCO OAK TREE PTE LTD REGS FIX 7.375% 14.05.26	能源	印尼	0.7

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	4.91%	有效到期日	3.38 年
平均信贷素质	BBB-	有效存续期	2.31 年
到期收益	7.12%		

## 海外基金经理评论

### 市场回顾

亚洲（中国除外）股市在4月份的业绩好坏参半。印度股市温和上升，于4月初创历史新高，主要受投资者看好即将来临的国内业绩期的乐观情绪所带动。另一方面，由于一家半导体设备制造商的业绩令人失望，导致投资者担心行业放缓，以科技业为主的台湾及南韩市场股价下跌。东盟市场方面，新加坡及马来西亚上升，但菲律宾及印尼市场回落。印尼央行出人意料地将利率上调至6.25%的历史新高，以保护处于四年低位的印尼盾。

我们对区内市场前景持乐观的展望。在新兴市场国家中，印度预计将继续成为增长最快的经济体。更有利的人口结构、消费能力的上升及与「中国+1」相关的供应链调整，正在推动整个东盟市场和印度的增长前景。虽然大部分股票的估值明显偏高，但我们集中于拥有高股本回报率的企业，以及盈利可持续增长的企业，作为支撑估值溢价的理据。我们亦看到有迹象显示整个亚洲科技行业呈现更强劲动力，尤其是拥有人工智能相关业务的企业。整体而言，从地区角度看，估值维持在合理水平。

尽管美国减息预期受挫及中东地缘政治风险升温，但亚洲信贷市场在4月份持续表现稳健。鉴于当地的增长和通胀动态有利，信贷周期具备优势，以及存在强劲的市场技术性因素（预期净供应量为负数），我们预计表现将持续向好。亚洲投资级利息差只能称得上为合理，但总收益率水平仍然较历史平均水平吸引，应能继续吸引买家进入市场。我们认为短期内没有息差大幅扩阔的催化因素，并继续看好亚洲投资级信贷的利差。高收益债券方面，大多数行业的信贷周期有利，令我们能够安心建立核心持仓，并拥有稳定的利差，而中国违约率正常化则提供息差收窄及债券重新定价的机会。尽管如此，鉴于某些行业和企业正在经历下行周期，这些行业的信贷选择是成就理想表现的关键。

截至2024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。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联亚太收益基金

二零二四年五月

## 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

### 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 <sup>1</sup>
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%
16/12/2019	0.01900美元	5.4100	0.35%

\* 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。

<sup>1</sup> 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。