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

摩根投资基金－环球均衡基金

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#
IPFD2483/IPFD3483	3 – 中度风险	A（累计）– 美元对冲类别	LU0957039414	JFMUSAH LX	C1050124000106

#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

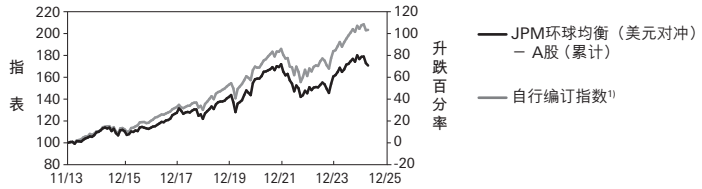
透过主要投资于全球各地的公司及政府或其机构所发行或担保的债务证券，并于适当时运用金融衍生工具，以期提供长期资本增值及收入。

海外基金资料

基金总值:	3095.2 百万美元	
基金价格（资产净值）:	230.95 美元	A（累计）– 美元对冲类别
过去12个月 最高／最低资产净值:	245.65 美元 / 219.58 美元	A（累计）– 美元对冲类别
成立日期:	2013年11月20日	A（累计）– 美元对冲类别
交易日:	每日	
基金经理:	Katy Thorneycroft / Jonathan Cummings / Gareth Witcomb	
管理费:	每年1.45%	
财政年度终结日:	12月31日	

资料来源：摩根资产管理，截至2025年4月30日。

海外基金表现（截至2025年4月30日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A（累计）– 美元对冲类别	-2.0	+3.5	+8.6	+25.7	+70.7
基准指数（以美元计）1)	+0.9	+8.2	+19.8	+36.3	+103.3

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A（累计）– 美元对冲类别	+11.4	+8.7	-15.5	+10.5	+9.9	-3.3
基准指数（以美元计）1)	+10.8	+9.6	-13.3	+14.1	+11.1	-0.5

1)本基金的基准指数由摩根资产管理编订，成分包括50%摩根政府债券环球总回报指数对冲为美元 + 45% MSCI世界净回报指数对冲为美元（再拨作投资之收益已减除预扣税）+ 5% MSCI新兴市场净回报指数欧元交叉对冲为美元。

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（以报价货币资产净值对资产净值计算，收益再拨作投资）。

摩根投资基金－环球均衡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投资基金－环球均衡基金的邀约。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－摩根投资基金－环球均衡基金而与摩根投资基金－环球均衡基金、其基金经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:

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

摩根投资基金－环球均衡基金

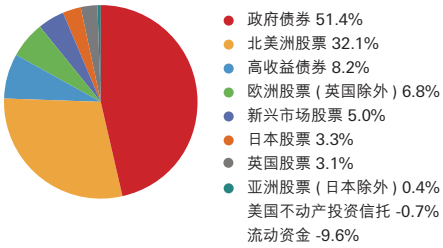
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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）

地区分布



资产分布

债券	58.9%	股票	50.7%
流动资金	-9.6%	总和	100.0%

债券评级分布

AAA	3.1%	AA	42.8%	A	24.1%
BBB	18.4%	未评级	0.0%		

十大投资项目（截至2025年3月底）

证券	类别	地区	%
JPM Emerging Markets Equity Fund	基金	卢森堡	0.7
Microsoft	科技	美国	0.5
Apple	科技	美国	0.5
JPM Emerging Markets Opportunities Fund	基金	卢森堡	0.5
Nvidia	电能	美国	0.4
Amazon	其他工业	美国	0.3
Taiwan Semiconductor	电能	台湾地区	0.3
Meta	科技	美国	0.3
Wells Fargo	银行	美国	0.2
Tencent	科技	中国内地	0.2

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

海外基金经理评论

回顾

4月份，市场表现波动，因为美国总统特朗普公布的全球关税高于预期（其后暂停实施90天），打击到股市，并推高了债券收益率。

展望

我们对股票持广泛中性立场，并看到美国以外和美国板块内的相对价值机会。我们继续看好高收益债券市场的久期，并以此作为多元化部署。

截至2025年4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。

资料来源：摩根资产管理。

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。

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。

理财计划发行机构:

汇丰

与你 成就更多