

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 霸菱基金－大东协基金

二零二四年七月

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#
IPFD2034/IPFD3034	4	A类别收益(美元)	IE0000830236	BRGPACI ID	C1050112000205

#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

主要透过投资于东盟公司的一个多元化投资组合，当中可能包括新加坡、泰国、菲律宾、马来西亚、印尼及越南，以寻求长期的资本增值。

海外基金资料

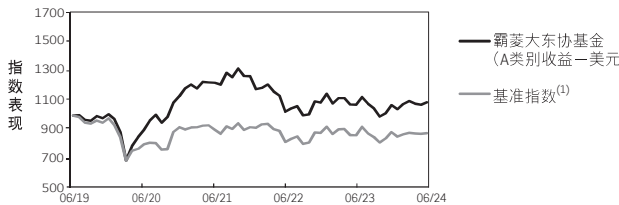
基金总值：	346.5百万美元
基金价格(资产净值)：	230.08美元
过去12个月最高/最低资产净值：	240.88美元 / 211.35美元
成立日期：	2008年8月1日
交易日：	每日
基金经理：	林素玄 / 刘铁彬
管理费：	每年1.25%
财政年度终结日：	4月30日

资料来源：霸菱，截至2024年6月30日。

霸菱基金－大东协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霸菱基金－大东协基金的邀约。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－霸菱基金－大东协基金而与霸菱基金－大东协基金、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。

海外基金表现(截至2024年6月30日)



累积回报 (%)	6个月					1年	3年	5年	成立至今	
	6个月	1年	3年	5年	成立至今	6个月	1年	3年	5年	成立至今
A(收益)－美元类别	+1.8	+1.6	-11.2	+9.3	+116.9	-0.7	+1.8	-2.8	-12.4	+64.6
基准指数 ⁽¹⁾	-0.7	+1.8	-2.8	-12.4	+64.6					

历年回报 (%)	2019					2020	2021	2022	2023	年初至今		
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A(收益)－美元类别	+15.5	+12.7	+12.5	-14.7	-1.5	+1.8	+8.5	-6.4	+0.0	-4.3	+0.5	-0.7
基准指数 ⁽¹⁾	+8.5	-6.4	+0.0	-4.3	+0.5	-0.7						

⁽¹⁾基准指数为MSCI所有国家东协总额净回报指数。请注意基准指数仅作为比较之用。

资料来源－©2024 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2024年6月30日止，以美元计值及以每股资产净值计算，总收益用于再投资。过往表现并不保证未来业绩。

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。

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 霸菱基金－大东协基金

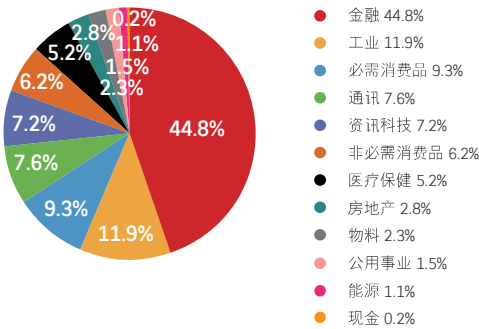
二零二四年七月

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6月30日)

类别分布



资产分布

股票	99.8%	债券	0.0%
流动资金	0.2%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2024年6月30日)

证券	%
DBS GROUP HOLDINGS LTD	9.8
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	8.6
OVERSEA CHINESE BANKING CORPORATION LTD	8.1
SEA LTD	5.6
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	5.5
CP ALL PCL	3.4
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	3.4
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	2.9
UNITED OVERSEAS BANK LTD	2.3
FRONTKEN CORPORATION BHD	2.1

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。

海外基金派息记录

纪录日期	每股派息(美元)	除息资产净值价格(美元)	年息率
30/04/2024	2.73565	224.50	1.22%
28/04/2023	2.18406	239.46	0.91%
29/04/2022	1.56424	250.83	0.62%
30/04/2021	1.50103	264.63	0.57%
30/04/2020	2.18429	165.91	1.32%
30/04/2019	1.71554	213.04	0.81%

海外基金经理评论

回顾

东协股票市场于月内录得升幅(以美元计值)。印尼股票市场于6月份显著跑赢整体东协地区，其中通讯服务及金融股表现领先，其表现继近期回落后出现反弹。另一方面，泰国股票市场于月内跑输整体东协地区，原因是泰国国内消费前景疲弱、旅游淡季、政治不明朗因素增加，以及外资持续流出。

展望

尽管企业的盈利增长强劲，但其预期目标持续延迟，东协股票市场跑输整体亚洲(日本除外)股票市场。高利率环境可能会持续较长时间造成的宏观不利因素，以及泰国及印尼选举导致政府预算开支延迟，均抑制了区内消费。然而，除了利率环境疲弱外，今年下半年区内的开支及外部需求有望成为东协经济体系的利好因素。东协的经济数据显示，于美国劳工市场强劲及欧洲经济复苏的支持下，外部需求正在复苏。东协制造业采购经理人指数显示新订单仍处于扩张区间，外部需求应利好东协的制造业及工业。随著美国通胀逐步放缓以及即将迎来首次减息，东协各国央行可能开始根据自身情况而调整货币政策。

我们相对偏好区内的泰国企业，原因是市场预期政府开支将于今年下半年开始有利于整体经济。作为泰国经济重要组成部分的旅游业亦持续复苏。与此同时，我们仍然相对偏好印尼、越南及菲律宾市场的结构性增长机遇。除此之外，利好的人口结构令这些市场成为具吸引力的投资目标，而随后产生的财富有望为其国内消费带来支持。由于人工智能主导的应用程式带来结构性需求，我们正把握新加坡及马来西亚于环球科技业供应链的优势所带来的机遇。马来西亚正发展成为硬件科技业的主要目的地之一以吸引外国直接投资，而环球科技巨头亦预计将于该地区拓展数据中心的容量。

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6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。