

# 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

二零二四年八月

## 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:	1,348.8 百万美元
基金价格 (资产净值):	101.92 美元 A (每月派息) - 美元类别 11.39 港元 A (每月派息) - 港元类别 8.77 人民币 A (利率入息) - 人民币对冲类别 25.55 美元 A (累计) - 美元类别
过去12个月最高/最低资产净值:	103.63 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:	何世宁 / Ruben Lienhard / 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所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7月31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。

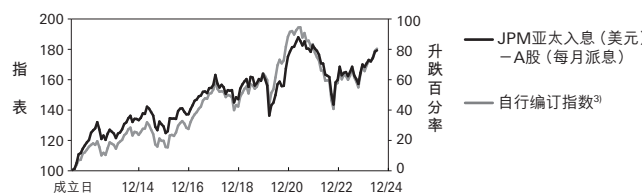
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

## 海外基金表现 (截至2024年7月31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	+6.5	+6.4	-1.7	+11.1	+78.8
基准指数 (以美元计) <sup>3)</sup>	+8.9	+7.7	-3.9	+15.4	+79.9
A (每月派息) - 港元类别	+6.4	+6.5	-1.3	+10.9	+80.2
A (利率入息) - 人民币对冲类别	+5.3	+3.8	-4.6	+11.1	+63.0
A (累计) - 美元类别	+6.5	+6.4	-1.8	+11.1	+155.5

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	+5.5
基准指数 (以美元计) <sup>3)</sup>	+15.5	+14.6	-2.5	-14.0	+7.4	+6.5
A (每月派息) - 港元类别	+10.7	+6.5	+4.8	-12.5	+6.7	+5.4
A (利率入息) - 人民币对冲类别	+11.3	+8.4	+7.0	-12.3	+3.2	+4.1
A (累计) - 美元类别	+11.4	+6.9	+4.3	-12.5	+6.4	+5.5

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

二零二四年八月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

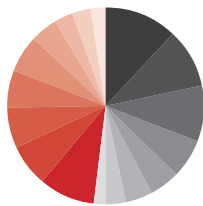
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为负。

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。

## 海外基金投资分布（截至2024年7月31日）

### 定息分布

流动资金	2.3%
澳门特别行政区	3.1%
澳大利亚	3.2%
香港特别行政区	4.4%
印度尼西亚	6.1%
韩国	6.1%
其他	6.5%
印度	7.1%
中国内地	9.3%



### 股票分布

中国内地	12.1%
澳大利亚	9.8%
台湾地区	9.0%
韩国	6.5%
印度	5.1%
香港特别行政区	4.3%
新加坡	3.4%
印度尼西亚	1.8%

### 资产分布

股票	51.9%	债券	45.7%
流动资金	2.3%	总和	100.0%

### 债券评级分布

A	12.2%	BBB	20.1%
<BBB	11.2%	未评级	1.0%

### 十大投资项目（截至2024年6月底）

证券	类别	地区	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	资讯科技	台湾地区	5.3
Samsung Electronics	资讯科技	韩国	3.9
Tencent Holdings	通讯服务	中国内地	2.6
HDFC Bank	金融	印度	1.5
Infosys	资讯科技	印度	1.4
Santos	能源	澳大利亚	1.2
China Yangtze Power	公用事业	中国内地	1.2
Telstra Group	通讯服务	澳大利亚	1.2
AIA Group	金融	香港特别行政区	1.1
Rio Tinto	物料	澳大利亚	1.0

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	3.37%
平均久期	4.4年

资料来源：摩根资产管理，截至2024年7月31日。

## 海外基金经理评论

### 回顾

7月份，MSCI所有国家亚太区(日本除外)指数小幅上涨。期内两大重要因素是，对美联储9月份降息的信心增强，以及资讯科技和人工智能受益股的轮换。美国消费价格指数低于预期和失业率数据高于预期，增加了投资者对美联储9月份首次降息的希望。亚洲市场的回报大多为正。印度、澳大利亚和菲律宾的涨幅最大，而表现最差的市场是台湾地区、中国内地和韩国。印度股市在期内再次创下历史新高，表现优于同区市场。中小型股继续领先大型股。尽管市场最初因为资本利得税增加而出现波动，但其后回升并热切欢迎2024年联邦预算案，并最终收于历史新高。澳大利亚股市上涨，是由非必需消费品和房地产板块领涨，而公用事业和科技板块则落后。通胀持续放缓，第二季降至3.8%，增加了澳央行年底降息的可能性。菲律宾股市上涨，得益于通胀降至3.7%。在台湾地区，市场对人工智能支出的投资回报和地缘政治紧张局势再次感到担忧，而额外的半导体设备禁令的消息，更加剧了这一担忧，影响了股市表现。中国内地股市表现波动，投资者在三中全会前后持谨慎态度，因为市场怀疑同样的改革，而7月底的政治局会议则带来意外惊喜。韩国股市在7月表现落后，对科技板块估值过高的质疑，导致了市场下半月下跌。健康护理板块因降息预期而表现最佳，而金融板块也表现突出，一方面受到盈利稳健的支持，另一方面得益于「企业价值提升计划」。就板块而言，期内首三位表现最佳的板块是健康护理、房地产和金融，而资讯科技、原材料和能源则是表现最差的三个板块。

### 展望

经济数据继续显示全球增长相对稳定，尽管有迹象显示增长动能有所放缓。更令人鼓舞的是，通胀现正显示出更持续的缓和，这增加了许多成熟市场很快将降息的可能性，即使这可能是一个渐进的过程。中国内地的经济复苏仍然呈双速复苏，房地产市场走弱和制造业相对较低程度的疲软，拖累了经济增长。消费则看来正在稳定，而政策行动仍然谨慎且渐进，无论是基本贷款利率的小幅下调，还是有针对性的消费刺激。由于继续受到青年高失业率的影响，消费者信心和消费仅能逐步复苏，意味着商品和服务的需求将需要更长的时间，才能回升。政府似乎承认了这一点，并采取有针对性的政策来刺激内需。与中国内地相比，其他市场的前景看起来更令人鼓舞。在印度和印度尼西亚，虽然近期估值看起来偏高，但最近的大选结果似乎将延续近年来的政策支持，意味这两国应可保持各自的投资主导扩张。科技产业比重高的北亚地区似乎愈来愈处于有利位置，因为科技产业可以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性需求，将推动增长。随着经济数据似乎正在扩展到美国以外，亚洲企业看来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。经历了2023年由于利润率下降、利率上升和周期性压力，而导致盈利增长疲弱之后，预期2024/5年度盈利将实现两位数增长。

截至2024年7月31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

二零二四年八月

## 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			
09.07.24	0.348	102.73	4.14%
12.06.24	0.348	100.95	4.22%
08.05.24	0.348	99.85	4.26%
09.04.24	0.337	99.76	4.13%
08.03.24	0.337	100.14	4.11%
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%

### 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			
09.07.24	0.039	11.48	4.15%
12.06.24	0.039	11.28	4.23%
08.05.24	0.039	11.17	4.27%
09.04.24	0.038	11.18	4.16%
08.03.24	0.038	11.21	4.14%
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%

<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

二零二四年八月

## 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 (利率入息) – 人民币对冲类别			
09.07.24	0.008	8.84	1.09%
12.06.24	0.011	8.69	1.53%
08.05.24	0.021	8.60	2.97%
09.04.24	0.012	8.59	1.69%
08.03.24	0.014	8.63	1.96%
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%

<sup>†</sup>年化派息率 =  $[(1 + \text{每单位派息} / \text{除息日资产净值})^{\text{每年派息次数}} - 1]$ ，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