

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根东协基金

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#
IPFD2084/IPFD3084	4 - 高风险	(累计) 美元类别	HK0000055555	JFASEAI HK	C1050114000230
IPFD2083	4 - 高风险	(累计) 人民币对冲类别	HK0000205630	JPASRHA HK	C1050114000229

#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

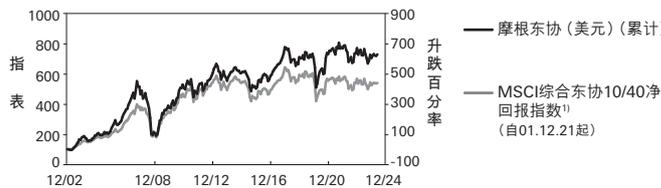
使投资者能够参与一个由专人管理之证券投资组合，该证券投资组合主要（即将其总资产净值至少70%）投资于在东南亚国家协会之其中一个或多个成员国拥有其大部分资产，或其大部分盈利来自该等成员国之股票证券。

海外基金资料

基金总值:	1,142.1 百万美元
基金价格 (资产净值):	141.93 美元 (累计) 美元类别 12.63 人民币 (累计) 人民币对冲类别
过去12个月最高/最低资产净值:	148.80 美元 / 129.27 美元 (累计) 美元类别
成立日期:	1983年7月7日 (累计) 美元类别 2014年7月21日 (累计) 人民币对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	黄宝丽 / 罗思洋 / 梁素芬 / 王长祺
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	9月30日

资料来源: 摩根资产管理, 截至2024年6月28日。

海外基金表现 (截至2024年6月28日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
(累计) 美元类别	+0.3	+1.0	-2.5	-2.0	+1,835.4
基准指数 (以美元计) ¹⁾	-0.7	+1.8	-2.8	-12.4	-
(累计) 人民币对冲类别	-0.8	-1.4	-4.8	-1.6	+26.3

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
(累计) 美元类别	+10.4	+0.8	+5.2	-5.3	-1.1	+0.3
基准指数 (以美元计) ¹⁾	+9.1	-6.1	-0.5	-4.2	+0.5	-0.7
(累计) 人民币对冲类别	+10.6	+2.4	+7.7	-5.4	-3.6	-0.8

1)再拨作投资之收益已减除预扣税。01.12.21以前称为MSCI综合东协净回报指数。01.01.01以前之数据为自行编订指数 (由摩根资产管理编订, 成分包括MSCI新加坡开放市场、泰国、菲律宾、马来西亚及印尼净回报指数, 并按月根据MSCI市场比重重新调整)。

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 / RIMES (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。

摩根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摩根东协基金的邀约。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—摩根东协基金而与摩根东协基金、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。

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

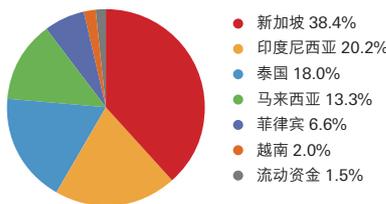
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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28日）

地区分布



资产分布

股票	98.5%	债券	0.0%
流动资金	1.5%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2024年5月底）

证券	类别	地区	%
DBS Group Holdings	金融	新加坡	10.0
Bank Central Asia	金融	印度尼西亚	7.7
United Overseas Bank	金融	新加坡	6.3
Sea	通讯服务	新加坡	4.5
Oversea-Chinese Banking	金融	新加坡	4.4
Bank Mandiri	金融	印度尼西亚	3.3
Bank Rakyat Indonesia	金融	印度尼西亚	3.0
CIMB Group Holdings	金融	马来西亚	2.9
CP All	必需消费	泰国	2.3
Singapore Telecommunications	通讯服务	新加坡	2.2

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

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。

海外基金经理评论

回顾

6月份，由于印度尼西亚大型股反弹，加上新加坡市场持续上升，东南亚股市小幅上涨。越南则因为持续受到外资的抛售压力，录得最显著的跌幅，并已回吐了5月份的大部分涨幅。在泰国，对政治的新担忧，导致市场连续第四个月下跌。

展望

东南亚地区今年有望实现更加平衡的增长。在供应链持续重组中，制造业和出口正在萌芽，这应有利于对贸易敏感的东盟经济体，此外，也看到了强劲的外商直接投资。服务业的增长则受到重新开放和旅游业复苏的推动，仍为周期性推动因素——尽管基数较高。同时，通胀压力减缓，以及预期美联储终会降息，应该可以在金融状况方面提供支持。各国政府也采取保守的财政和货币政策，以预留空间在需要时提供刺激措施。鉴于东盟各国的股份基本面广泛不同，积极的「由下而上」选股程序仍然至关重要。

截至2024年6月28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，基金产品如果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：



与你 成就更多