

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根全方位均衡基金

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#
IPFD2150/IPFD3150	2 - 低至中度风险	(每月派息) 美元类别	HK0000312832	JPMBDMU HK	C1050118000002
IPFD2151/IPFD3151	2 - 低至中度风险	(每月派息) 港元类别	HK0000312840	JPMBDMH HK	C1050118000003
IPFD2152/IPFD3152	3 - 中度风险	(每月派息) 澳元对冲类别	HK0000312857	JPMBDMA HK	C1050118000004
IPFD2153/IPFD3153	3 - 中度风险	(每月派息) 欧元对冲类别	HK0000312865	JPMBDME HK	C1050118000005
IPFD2154	2 - 低至中度风险	(每月派息) 人民币对冲类别	HK0000312873	JPBDMR HK	C1050118000006

#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

透过主要投资于由环球可产生收益之证券组成的保守型投资组合(包括但不限于股票(包括优先股)、优先担保债券、高收益债券、投资级别债券、低于投资级别债券、新兴市场债券、可换股债券、资产抵押证券(包括资产抵押商业票据)及按揭证券)，以提供定期收益。

海外基金资料

基金总值:	208.5 百万美元
基金价格(资产净值):	9.29 美元 (每月派息) 美元类别 9.34 港元 (每月派息) 港元类别 9.04 澳元 (每月派息) 澳元对冲类别 9.11 欧元 (每月派息) 欧元对冲类别 9.21 人民币 (每月派息) 人民币对冲类别
过去12个月最高/最低资产净值:	9.40 美元 / 8.60 美元 (每月派息) 美元类别
成立日期:	2017年3月27日 (每月派息) 美元类别 2017年3月27日 (每月派息) 港元类别 2017年3月27日 (每月派息) 澳元对冲类别 2017年3月27日 (每月派息) 欧元对冲类别 2017年3月27日 (每月派息) 人民币对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	Leon Goldfeld / Michael Schoenhaut Eric Bernbaum / Gary Herbert
管理费:	每年1.25%
财政年度终结日:	9月30日
收益分配方式:	预期每月派息 ¹⁾

资料来源: 摩根资产管理, 截至2024年6月28日。

摩根全方位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全方位均衡基金的邀约。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—摩根全方位均衡基金而与摩根全方位均衡基金、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。

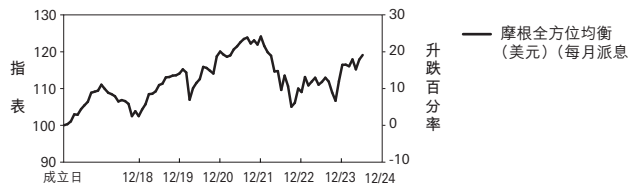
投资附带风险, 理财产品过往业绩不代表其未来表现, 不等于理财产品实际收益, 投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料, 包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

海外基金表现 (截至2024年6月28日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
(每月派息) 美元类别	+2.4	+6.8	-3.0	+7.7	+20.1
(每月派息) 港元类别	+2.4	+6.5	-2.4	+7.7	+20.7
(每月派息) 澳元对冲类别	+1.7	+5.1	-6.4	+1.5	+12.7
(每月派息) 欧元对冲类别	+1.5	+4.8	-8.3	-1.2	+4.0
(每月派息) 人民币对冲类别	+1.2	+4.2	-5.1	+8.7	+25.3

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
(每月派息) 美元类别	+11.9	+5.5	+3.6	-12.7	+7.1	+2.4
(每月派息) 港元类别	+11.4	+5.0	+4.2	-12.6	+7.1	+2.4
(每月派息) 澳元对冲类别	+11.0	+3.8	+3.3	-13.4	+5.0	+1.7
(每月派息) 欧元对冲类别	+8.7	+4.2	+2.8	-14.5	+4.7	+1.5
(每月派息) 人民币对冲类别	+12.2	+7.3	+6.3	-12.3	+4.0	+1.2

由03.04.19起, 本基金的投资目标、政策及限制已作出更改。03.04.19之前的表现是在现时不再适用的情况下达致。详情请参阅销售文件。

澳元/欧元对冲类别并不适合基本货币并非前述货币的投资者。

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款额或该项原先投资应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 (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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根全方位均衡基金

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）

	成熟亚太区%	成熟欧洲%	新兴市场%	北美%	总计%
环球股票	1.2	5.9	3.1	16.6	26.8
环球基建股票	0.5	1.1	0.0	1.3	2.9
优先股/永续债	-	2.1	-	8.3	10.5
机构证券化工具	-	-	-	2.1	2.1
非机构证券化工具	-	-	-	8.6	8.6
高收益债券	-	0.7	-	19.0	19.7
环球政府债券	-	0.2	-	5.7	5.9
短期定息	-	-	-	-	0.0
美国投资级别定息	1.0	2.4	0.2	14.3	17.8
总计	2.7	12.4	3.3	75.8	94.2

流动资金 5.8%

债券评级分布

AAA	12.2%	AA	1.7%	A	7.0%
BBB	14.2%	<BBB	18.8%		

十大投资项目（截至2024年5月底）

证券	类别	地区	%
JPMorgan Equity Premium Income ETF	管理基金	美国	4.5
JPMorgan NASDAQ Equity Premium Income ETF	管理基金	美国	3.8
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	管理基金	卢森堡	2.6
US TREASURY N/B 3.625 15 FEB 2044	定息	美国	1.5
US TREASURY N/B 3.125 15 AUG 2044	定息	美国	1.5
US TREASURY N/B 3.0 15 NOV 2044	定息	美国	1.4
US TREASURY N/B 3.375 15 MAY 2044	定息	美国	1.3
VERUS 2023-INV2 A1 6.443 25 AUG 2068 144	定息	美国	0.5
CAS 2021-R03 1M2 FRN 25 DEC 2041 144A	定息	美国	0.5
PROG 2021-SFR8 B 1.681 17 OCT 2038 144A	定息	美国	0.5

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。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。

海外基金经理评论

回顾

6月份，市场继续取得强劲的回报。尽管经济数据出现了一些裂痕，但投资者对经济前景仍然普遍乐观。股市的回升延续到6月份，MSCI世界指数以当地货币计算录得2.3%的回报，这得益于美国和日本市场表现较佳，而欧洲市场则表现落后。债券市场持续回升，但仍处于较低水平，摩根大通政府债券指数（美元对冲）录得0.8%的回报。

展望

最近的经济数据再次证实了，我们关于增长放缓和通胀降温的基本观点。我们仍预期，经济在2024年下半年将恢复长期增长趋势，这应会支持通胀在2025年迈向美联储目标，因此预期美联储将在今年从9月份开始降息1至2次。同时，英国央行面临复杂的情况，需要平衡工资增长的黏性和劳动力市场的疲软，从而控制通胀和支持经济稳定。

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

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根全方位均衡基金

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 [‡]
(每月派息) 美元类别			
28.06.24	0.0460	9.29	6.11%
31.05.24	0.0460	9.23	6.15%
30.04.24	0.0460	9.06	6.27%
28.03.24	0.0440	9.33	5.81%
29.02.24	0.0440	9.22	5.88%
31.01.24	0.0440	9.30	5.83%
29.12.23	0.0440	9.34	5.80%
30.11.23	0.0440	9.01	6.02%
31.10.23	0.0440	8.60	6.32%
29.09.23	0.0410	8.84	5.71%
31.08.23	0.0410	9.13	5.52%
31.07.23	0.0410	9.26	5.44%
30.06.23	0.0390	9.21	5.20%
31.05.23	0.0390	9.18	5.22%
28.04.23	0.0390	9.38	5.11%
31.03.23	0.0390	9.33	5.13%
28.02.23	0.0390	9.28	5.16%
31.01.23	0.0390	9.52	5.03%
30.12.22	0.0360	9.20	4.80%
30.11.22	0.0360	9.32	4.73%
31.10.22	0.0360	9.01	4.90%
30.09.22	0.0310	8.95	4.24%
31.08.22	0.0310	9.48	4.00%
29.07.22	0.0310	9.77	3.87%

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 [‡]
(每月派息) 港元类别			
28.06.24	0.0462	9.34	6.10%
31.05.24	0.0462	9.30	6.13%
30.04.24	0.0464	9.13	6.27%
28.03.24	0.0443	9.41	5.80%
29.02.24	0.0443	9.30	5.87%
31.01.24	0.0443	9.36	5.83%
29.12.23	0.0442	9.39	5.80%
30.11.23	0.0441	9.06	6.00%
31.10.23	0.0444	8.67	6.32%
29.09.23	0.0413	8.92	5.70%
31.08.23	0.0414	9.22	5.52%
31.07.23	0.0413	9.30	5.46%
30.06.23	0.0393	9.29	5.20%
31.05.23	0.0393	9.26	5.21%
28.04.23	0.0395	9.49	5.11%
31.03.23	0.0394	9.43	5.13%
28.02.23	0.0394	9.38	5.16%
31.01.23	0.0393	9.62	5.01%
30.12.22	0.0361	9.25	4.79%
30.11.22	0.0362	9.37	4.74%
31.10.22	0.0364	9.11	4.90%
30.09.22	0.0313	9.05	4.23%
31.08.22	0.0314	9.58	4.00%
29.07.22	0.0314	9.88	3.88%

[‡]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 摩根全方位均衡基金

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 [‡]
(每月派息) 澳元对冲类别			
28.06.24	0.0366	9.04	4.97%
31.05.24	0.0362	8.98	4.95%
30.04.24	0.0369	8.83	5.13%
28.03.24	0.0343	9.09	4.62%
29.02.24	0.0347	8.99	4.73%
31.01.24	0.0335	9.06	4.53%
29.12.23	0.0334	9.10	4.49%
30.11.23	0.0344	8.78	4.80%
31.10.23	0.0333	8.39	4.87%
29.09.23	0.0303	8.64	4.29%
31.08.23	0.0303	8.92	4.15%
31.07.23	0.0313	9.05	4.23%
30.06.23	0.0288	9.00	3.91%
31.05.23	0.0270	8.98	3.67%
28.04.23	0.0276	9.18	3.67%
31.03.23	0.0280	9.13	3.74%
28.02.23	0.0278	9.08	3.74%
31.01.23	0.0264	9.32	3.45%
30.12.22	0.0237	9.02	3.20%
30.11.22	0.0273	9.13	3.65%
31.10.22	0.0303	8.83	4.20%
30.09.22	0.0261	8.77	3.63%
31.08.22	0.0259	9.30	3.39%
29.07.22	0.0276	9.59	3.51%

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 [‡]
(每月派息) 欧元对冲类别			
28.06.24	0.0324	9.11	4.35%
31.05.24	0.0335	9.05	4.53%
30.04.24	0.0342	8.89	4.72%
28.03.24	0.0317	9.16	4.23%
29.02.24	0.0324	9.05	4.38%
31.01.24	0.0313	9.12	4.20%
29.12.23	0.0304	9.17	4.05%
30.11.23	0.0324	8.84	4.49%
31.10.23	0.0323	8.45	4.68%
29.09.23	0.0278	8.69	3.91%
31.08.23	0.0269	8.98	3.65%
31.07.23	0.0262	9.11	3.51%
30.06.23	0.0225	9.06	3.02%
31.05.23	0.0220	9.03	2.96%
28.04.23	0.0223	9.23	2.94%
31.03.23	0.0211	9.18	2.79%
28.02.23	0.0213	9.13	2.84%
31.01.23	0.0165	9.36	2.14%
30.12.22	0.0114	9.06	1.52%
30.11.22	0.0159	9.18	2.10%
31.10.22	0.0160	8.88	2.18%
30.09.22	0.0115	8.82	1.58%
31.08.22	0.0101	9.35	1.30%
29.07.22	0.0107	9.64	1.34%

[‡]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 摩根全方位均衡基金

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 [‡]
(每月派息)人民币对冲类别			
28.06.24	0.0218	9.21	2.88%
31.05.24	0.0284	9.15	3.79%
30.04.24	0.0356	8.98	4.86%
28.03.24	0.0234	9.25	3.08%
29.02.24	0.0274	9.14	3.66%
31.01.24	0.0226	9.22	2.98%
29.12.23	0.0231	9.26	3.03%
30.11.23	0.0266	8.93	3.63%
31.10.23	0.0352	8.53	5.07%
29.09.23	0.0301	8.77	4.20%
31.08.23	0.0185	9.06	2.48%
31.07.23	0.0169	9.20	2.23%
30.06.23	0.0165	9.15	2.19%
31.05.23	0.0159	9.12	2.11%
28.04.23	0.0152	9.32	1.97%
31.03.23	0.0188	9.27	2.46%
28.02.23	0.0224	9.22	2.95%
31.01.23	0.0174	9.47	2.23%
30.12.22	0.0124	9.16	1.64%
30.11.22	0.0182	9.27	2.38%
31.10.22	0.0273	8.96	3.72%
30.09.22	0.0277	8.90	3.80%
31.08.22	0.0259	9.42	3.35%
29.07.22	0.0319	9.72	4.01%

[‡]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