

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

二零二四年一月

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

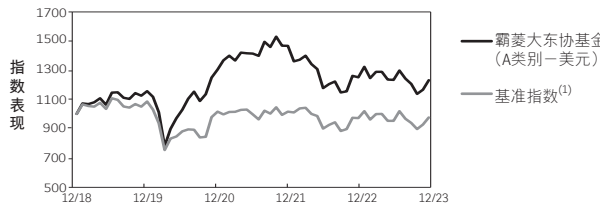
基金总值：	371.7百万美元
基金价格(资产净值)：	228.7754美元
过去12个月最高/最低资产净值：	247.9262美元 / 211.3466美元
成立日期：	2008年8月1日
交易日：	每日
基金经理：	林素玄 / 刘铁彬
管理费：	每年1.25%
财政年度终结日：	4月30日

资料来源：霸菱，截至2023年12月31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2023年12月31日)



累积回报 (%)	6个月	1年	3年	5年	成立至今
	A(收益)－美元类别	-0.2	-1.5	-5.5	+23.0
基准指数 ⁽¹⁾	+2.5	+0.5	-3.8	-2.4	+65.7

历年回报 (%)	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
基准指数 ⁽¹⁾	+8.5	-6.4	+0.0	-4.3	+0.5	+0.5

⁽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－©2023 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2023年12月31日止，以美元计值及资产净值计算，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：



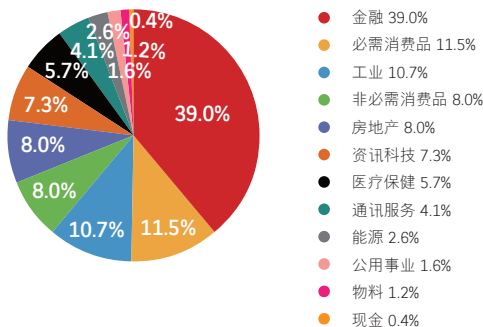
与你 成就更多

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2023年12月31日)

类别分布



资产分布

股票	99.6%	债券	0.0%
流动资金	0.4%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2023年12月31日)

证券	%
DBS	9.2
PT Bank Central Asia	8.2
Oversea-Chinese Banking	7.4
PT Bank Rakyat Indonesia	6.8
Bangkok Dusit Medical Services	3.8
CP ALL	3.5
Sea Ltd.	3.4
CapitaLand Ascendas REIT	2.8
International Container Terminal Services	2.2
PT Bank Negara Indonesia	2.0

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。

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
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%
30/04/2018	1.11798	221.80	0.50%

海外基金经理评论

回顾

东协股票市场于12月份上升，并跑赢整体亚洲(日本除外)股票市场。新加坡股票市场于月内再度表现强劲，原因是最新公布的消费物价指数数据显示通胀压力有所纾缓，同时科技业持续复苏亦有助生产活动。泰国股票市场在资讯科技股所带动亦录得升幅，原因是继外资经历数个月的资金流出后出现净流入。此外，鉴于估值具有吸引力，菲律宾股票市场于月内亦表现良好。另一方面，马来西亚股票市场于月内录得升幅，但仍相对跑输整体东协地区。霸菱大东协基金于12月录得升幅，并跑赢基准指数。

新加坡电子零件生产商Frencken于月内为基金表现带来显著正面贡献，主要由于科技企业持续补充库存，预示该行业即将迎来上升周期，其业务复苏预期向好。另一方面，印尼小型超市营运商PT Midi Utama Indonesia为基金相对表现带来显著负面贡献，原因是该企业调整策略以放缓于2024年新店开业的速度，导致其股价有所回落。

展望

我们特别看好区内的印尼及菲律宾市场。市场预计印尼于2月大选后有望维持政策的连续性。强劲的内需、审慎的财政及货币政策均有利印尼的长远结构性增长。尽管通胀于2023年对菲律宾而言为一个利淡因素，但能源价格下跌及环球通胀放缓有望为盈利增长带来正面支持。于新加坡及马来西亚方面，我们已做好迎接环球科技周期复苏的准备。部份环球半导体及记忆体供应链已扩展到这两个国家，目前半导体发展周期加快有望惠及其相关参与者。泰国股票市场于2023年跑输区内其他股票市场，部份原因为其大选周期延长、政策存在不明朗因素及中国游客回归有所推迟。泰国政府计划透过大量现金补贴刺激内需，以及中国游客现在可免签证入境泰国以减低旅游门槛。于此环境下，泰国重要经济支柱的疲态有望得以改善，从而为部份周期性机遇带来支持。

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2023年12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。