

# 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

二零二四年十月

## 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:	1,388.7 百万美元
基金价格 (资产净值):	107.07 美元 A (每月派息) - 美元类别 11.90 港元 A (每月派息) - 港元类别 9.21 人民币 A (利率入息) - 人民币对冲类别 27.02 美元 A (累计) - 美元类别
过去12个月最高/最低资产净值:	107.14 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, 截至2024年9月30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。

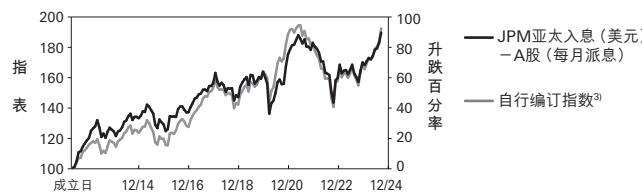
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

## 海外基金表现 (截至2024年9月30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	+9.6	+18.3	+5.1	+20.3	+89.1
基准指数 (以美元计) <sup>3)</sup>	+11.6	+21.2	+3.7	+23.9	+91.8
A (每月派息) - 港元类别	+8.9	+17.3	+4.8	+19.2	+89.6
A (利率入息) - 人民币对冲类别	+8.3	+15.4	+1.1	+19.7	+71.4
A (累计) - 美元类别	+9.6	+18.2	+5.1	+20.2	+170.2

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	+11.6
基准指数 (以美元计) <sup>3)</sup>	+15.5	+14.6	-2.5	-14.0	+7.4	+13.5
A (每月派息) - 港元类别	+10.7	+6.5	+4.8	-12.5	+6.7	+10.9
A (利率入息) - 人民币对冲类别	+11.3	+8.4	+7.0	-12.3	+3.2	+9.5
A (累计) - 美元类别	+11.4	+6.9	+4.3	-12.5	+6.4	+11.6

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

二零二四年十月

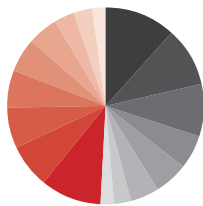
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

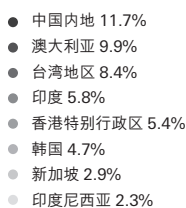
以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 海外基金投资分布（截至2024年9月30日）

### 定息分布



### 股票分布



### 资产分布

股票	51.1%	债券	45.9%
流动资金	3.0%	总和	100.0%

### 债券评级分布

A	10.7%	BBB	19.4%
<BBB	11.8%	未评级	0.8%

### 十大投资项目（截至2024年8月底）

证券	类别	地区	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	资讯科技	台湾地区	5.7
Samsung Electronics	资讯科技	韩国	3.9
Tencent Holdings	通讯服务	中国内地	2.9
HDFC Bank	金融	印度	1.6
Telstra Group	通讯服务	澳大利亚	1.4
Infosys	资讯科技	印度	1.4
AIA Group	金融	香港特别行政区	1.4
Singapore Exchange	金融	新加坡	1.2
Santos	能源	澳大利亚	1.2
DBS Group Holdings	金融	新加坡	1.1

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

## 债券基金额外信息

期满收益率	5.89%
平均久期	4.5年

资料来源：摩根资产管理，截至2024年9月30日。

## 海外基金经理评论

### 回顾

9月份，MSCI所有国家亚太（日本除外）指数上涨。美联储于月中开始降息，中国内地政府推出一系列刺激措施。降息和刺激措施均旨在提振经济。亚洲市场的回报大多为正。中国内地、香港特别行政区和新加坡的涨幅最大，而表现最差的市场为韩国、印度尼西亚和马来西亚。在政府宣布刺激政策后，中国股票强劲反弹。在香港市场，由于刺激政策包括降息及对股票的购买和回购提供了贷款便利，投资者信心增强。新加坡市场上涨，则是受惠于按季核心通胀下降。出口略差于预期，因为药品出口疲软，而电子产品则持续强劲增长。韩国市场受到存储复苏弱于预期的影响，这对三星电子产生了负面影响。由于对估值的担忧，人工智能相关受益股份下跌，也造成拖累。在印度尼西亚，得益于非必需消费、健康护理和能源板块的资金流入，带动了表现，而原材料板块则拖累表现。在马来西亚，通胀数字低于预期，由于进口增加，贸易平衡略为收窄。在澳大利亚，通胀和信贷增长等经济数据符合预期。澳央行决定维持现金利率不变。期内，贡献最大的三个板块为非必需消费品、通讯服务和原材料，而能源和资讯科技则是唯一两个拖累表现的板块。

### 展望

由于衰退与增长风险始终存在，市场将关注每一个数据点来寻找方向，令波动性维持高企。随着美联储首次降息的幅度是出乎意料的50个基点，现在的预期是美国利率将下降得更快。中国内地的经济复苏仍然分散不一，消费信心仍然疲软，有明显迹象显示消费者受到房价下跌的财富效应影响，减少了支出。而政策方面似乎终于认识到这一点，采取了一系列措施，包括下调了利率和抵押贷款利率、降低首付比例、注入流动性，以及更多地使用中央政府资金来稳定房地产行业。估值应具支持作用，但盈利修正仍为负面。尽管政府政策可能不稳定，但是更有利于增长和商业，预期到2025年，这些刺激措施将带来累积效果。然而，当局更注重的是管理增长风险，而不是支持广泛的复苏。对于印度和印度尼西亚，虽然近期估值看起来偏高，但新政府似乎将延续近年来的政策支持，意味这两国应保持各自的投资主导扩张。北亚地区的科技企业似乎处于新周期，对人工智能和云端采用的结构性需求，尤其推动增长，但在股价强劲上涨之后，若盈利未能达标，估值将受到惩罚。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9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。

### 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

二零二四年十月

## 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			
10.09.24	0.352	101.85	4.23%
08.08.24	0.352	99.75	4.32%
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%

### 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			
10.09.24	0.039	11.36	4.20%
08.08.24	0.039	11.13	4.29%
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%

<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

二零二四年十月

## 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			
10.09.24	0.001	8.78	0.14%
08.08.24	0.012	8.60	1.69%
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%

<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