汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

摩根全方位入息基金

二零二五年三月

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#
IPFD2053/IPFD3053	3 – 中度风险	（每月派息）美元类别	HK0000084514	JPMIUSD HK	C1050112000235
IPFD2054/IPFD3054	3 – 中度风险	（每月派息）港元类别	HK0000084522	JPMIHKD HK	C1050112000236
IPFD2055/IPFD3055	3 – 中度风险	（每月派息）澳元对冲类别	HK0000115300	JPMIAUD HK	C1050112000237
IPFD2056/IPFD3056	3 – 中度风险	（每月派息）加元对冲类别	HK0000115318	JPMICAD HK	C1050112000238

#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

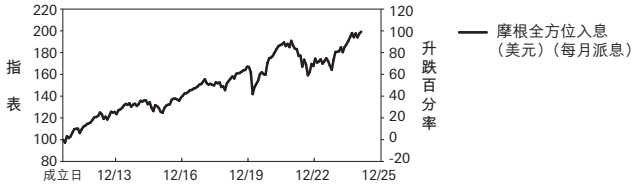
透过主要投资于一项由可产生收益的股票、债券及其他证券组成的多元化投资组合，以期尽量提高收益回报。此外，基金亦致力提供中期至长期之温和资本增值。经理人将会透过于不同资产类别及地域作出积极资产配置，以期达致该等目标。该等资产类别包括但不限于投资级别债券、低于投资级别债券、高收益债券、新兴市场债券、可换股债券、资产抵押证券（包括资产抵押商业票据）、按揭证券、房地产投资信托及股票。

海外基金资料

基金总值:	3,595.6 百万美元
基金价格（资产净值）:	10.20 美元 （每月派息）美元类别 10.17 港元 （每月派息）港元类别 9.07 澳元 （每月派息）澳元对冲类别 9.33 加元 （每月派息）加元对冲类别
过去12个月 最高／最低资产净值:	10.50 美元 / 9.75 美元 （每月派息）美元类别
成立日期:	2011年9月9日 （每月派息）美元类别 2011年9月9日 （每月派息）港元类别 2012年6月28日 （每月派息）澳元对冲类别 2012年6月28日 （每月派息）加元对冲类别
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2025年2月28日。

海外基金表现（截至2025年2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	+9.9	+8.5	+23.1	+99.3
（每月派息）港元类别	+2.2	+9.1	+8.0	+22.8	+98.9
（每月派息）澳元对冲类别	+2.1	+8.8	+4.0	+14.7	+83.8
（每月派息）加元对冲类别	+1.7	+8.7	+6.0	+18.2	+74.8

历年回报 (%)						
	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
（每月派息）美元类别	+4.7	+9.1	-12.2	+7.7	+7.4	+2.7
（每月派息）港元类别	+4.2	+9.7	-12.0	+7.8	+6.8	+2.8
（每月派息）澳元对冲类别	+2.1	+8.7	-13.3	+5.8	+6.2	+2.6
（每月派息）加元对冲类别	+3.3	+8.9	-12.5	+6.8	+6.6	+2.3

澳元／加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。

摩根全方位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全方位入息基金的邀约。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－摩根全方位入息基金而与摩根全方位入息基金、其基金经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:

汇丰

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

摩根全方位入息基金

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2025年2月28日）

	成熟亚太区%	成熟欧洲%	新兴市场%	北美%	总计%
环球股票	2.2	8.4	4.0	26.7	**41.3**
优先股／永续债	-	1.9	-	4.2	**6.1**
机构证券化工具	-	-	-	0.0	**0.0**
非机构证券化工具	-	-	0.0	7.9	**8.0**
高收益债券	-	1.2	-	33.8	**35.0**
新兴市场债券	-	0.0	2.1	-	**2.1**
短期定息	0.0	0.0	-	0.1	**0.1**
美国投资级别定息	0.0	0.2	-	0.2	**0.5**
总计	**2.2**	**11.8**	**6.2**	**73.0**	**93.2**

流动资金 6.8%

债券评级分布

AAA	1.5%	AA	0.6%	A	1.0%
BBB	4.7%	<BBB	33.8%	未评级	3.6%

十大投资项目（截至2025年1月底）~

证券	类别	地区	%
JPMorgan NASDAQ Equity Premium Income ETF	管理基金	美国	7.4
JPMorgan Equity Premium Income ETF	管理基金	美国	1.9
Microsoft Corporation	资讯科技	美国	1.1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	资讯科技	台湾地区	1.0
Meta Platforms Inc	通讯服务	美国	0.8
Fidelity National Information Services, Inc.	金融	美国	0.4
WI TSY NOTE/BOND 4.25 15 NOV 2034	定息	美国	0.4
AbbVie, Inc.	健康护理	美国	0.4
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	非必需消费	法国	0.4
Morgan Stanley	金融	美国	0.4

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

~ 十大投资项目包括股票及固定收益证券，不包括衍生工具、结构性产品，以及现金和以现金为本的工具。有关整体组合之资产类别及地区投资详情，请参阅投资组合分析。十大投资项目可能不代表基金现时或将来之投资项目。

海外基金经理评论

回顾

2025年开局强劲后，美国政策影响的不确定性增加，打压了企业和消费信心，对经济增长的担忧开始重新出现。股市令人失望，因为美股表现疲软，拖累了成熟市场的回报，MSCI世界指数以当地货币计算下跌1.0%。由于美国收益率的下降带动了债券市场的其他板块，所有主要固定收益板块在2月份均录得正回报，摩根大通政府债券指数（美元对冲）录得1.3%的回报。

展望

2月份，投资者继续聚焦于美国增长风险，并质疑高盈利预期和高估值是否合理。在美国关税的威胁下，地缘政治风险仍高，这将对欧洲和中国内地的增长产生负面影响，然而，对乌克兰问题的持久解决方案，可能对欧洲增长产生弥补性推动作用，尤其如果欧洲的安全投资加快。

截至2025年2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。

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:

汇丰

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

摩根全方位入息基金

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			
28.02.25	0.0580	10.20	7.04%
28.01.25	0.0580	10.17	7.06%
31.12.24	0.0580	10.05	7.15%
29.11.24	0.0580	10.30	6.97%
31.10.24	0.0580	10.17	7.06%
30.09.24	0.0580	10.43	6.88%
30.08.24	0.0580	10.30	6.97%
31.07.24	0.0580	10.16	7.07%
28.06.24	0.0580	10.05	7.15%
31.05.24	0.0580	9.98	7.20%
30.04.24	0.0580	9.78	7.35%
28.03.24	0.0580	10.09	7.12%
29.02.24	0.0580	9.94	7.23%
31.01.24	0.0580	9.97	7.21%
29.12.23	0.0580	10.02	7.17%
30.11.23	0.0580	9.68	7.43%
31.10.23	0.0580	9.22	7.82%
29.09.23	0.0580	9.49	7.59%
31.08.23	0.0580	9.79	7.35%
31.07.23	0.0580	10.00	7.19%
30.06.23	0.0580	9.90	7.26%
31.05.23	0.0580	9.82	7.32%
28.04.23	0.0580	10.12	7.10%
31.03.23	0.0580	10.06	7.14%

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			
28.02.25	0.0578	10.17	7.04%
28.01.25	0.0579	10.16	7.06%
31.12.24	0.0578	10.01	7.15%
29.11.24	0.0579	10.28	6.97%
31.10.24	0.0578	10.14	7.06%
30.09.24	0.0580	10.38	6.92%
30.08.24	0.0579	10.30	6.96%
31.07.24	0.0581	10.18	7.07%
28.06.24	0.0581	10.07	7.15%
31.05.24	0.0581	10.01	7.19%
30.04.24	0.0582	9.81	7.36%
28.03.24	0.0582	10.13	7.12%
29.02.24	0.0582	9.98	7.23%
31.01.24	0.0581	9.99	7.21%
29.12.23	0.0580	10.04	7.16%
30.11.23	0.0580	9.69	7.42%
31.10.23	0.0582	9.25	7.82%
29.09.23	0.0582	9.53	7.58%
31.08.23	0.0583	9.85	7.34%
31.07.23	0.0581	10.00	7.20%
30.06.23	0.0582	9.95	7.25%
31.05.23	0.0581	9.86	7.30%
28.04.23	0.0584	10.18	7.11%
31.03.23	0.0583	10.12	7.14%

‡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，可能高于或低过实际全年派息率。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:

汇丰

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

摩根全方位入息基金

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			
28.02.25	0.0506	9.07	6.90%
28.01.25	0.0513	9.04	7.03%
31.12.24	0.0495	8.94	6.85%
29.11.24	0.0489	9.16	6.60%
31.10.24	0.0474	9.05	6.47%
30.09.24	0.0452	9.28	6.00%
30.08.24	0.0438	9.17	5.88%
31.07.24	0.0439	9.05	5.98%
28.06.24	0.0435	8.95	5.99%
31.05.24	0.0431	8.89	5.98%
30.04.24	0.0438	8.71	6.20%
28.03.24	0.0432	9.00	5.91%
29.02.24	0.0436	8.86	6.07%
31.01.24	0.0424	8.89	5.88%
29.12.23	0.0424	8.94	5.84%
30.11.23	0.0434	8.63	6.20%
31.10.23	0.0423	8.23	6.35%
29.09.23	0.0422	8.48	6.14%
31.08.23	0.0423	8.75	5.96%
31.07.23	0.0433	8.94	5.97%
30.06.23	0.0427	8.86	5.94%
31.05.23	0.0409	8.79	5.73%
28.04.23	0.0414	9.06	5.62%
31.03.23	0.0417	9.00	5.70%

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）加元对冲类别			
28.02.25	0.0420	9.33	5.54%
28.01.25	0.0423	9.31	5.59%
31.12.24	0.0416	9.20	5.56%
29.11.24	0.0443	9.42	5.79%
31.10.24	0.0453	9.31	6.00%
30.09.24	0.0445	9.54	5.74%
30.08.24	0.0443	9.43	5.79%
31.07.24	0.0463	9.30	6.14%
28.06.24	0.0475	9.20	6.37%
31.05.24	0.0487	9.13	6.59%
30.04.24	0.0491	8.95	6.79%
28.03.24	0.0490	9.24	6.55%
29.02.24	0.0497	9.10	6.75%
31.01.24	0.0489	9.12	6.63%
29.12.23	0.0489	9.17	6.59%
30.11.23	0.0496	8.86	6.93%
31.10.23	0.0494	8.45	7.25%
29.09.23	0.0493	8.70	7.02%
31.08.23	0.0495	8.98	6.82%
31.07.23	0.0492	9.17	6.63%
30.06.23	0.0475	9.08	6.46%
31.05.23	0.0475	9.01	6.51%
28.04.23	0.0489	9.28	6.51%
31.03.23	0.0503	9.23	6.74%

‡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，可能高于或低过实际全年派息率。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:

汇丰

与你 成就更多