

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根亚洲股息基金

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#
IPFD2086/IPFD3086	4 - 高风险	(每月派息) 美元类别	HK0000151891	JPAEDUS HK	C1050114000232
IPFD2087/IPFD3087	5 - 最高风险	(每月派息) 澳元对冲类别	HK0000151826	JPAEDAH HK	C1050114000159
IPFD2088/IPFD3088	4 - 高风险	(每月派息) 加元对冲类别	HK0000151834	JPAEDCH HK	C1050114000233
IPFD2085	4 - 高风险	(每月派息) 人民币对冲类别	HK0000188034	JPAEMRH HK	C1050114000231

#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（即将其总资产净值至少70%）投资于亚太区（日本除外）内投资经理人预期会派发股息的公司之股票，以期提供收益及长期资本增长。

海外基金资料

基金总值:	1,085.0 百万美元
基金价格 (资产净值):	9.13 美元 (每月派息) 美元类别 8.20 澳元 (每月派息) 澳元对冲类别 8.58 加元 (每月派息) 加元对冲类别 9.32 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:	9.60 美元 / 8.34 美元 (每月派息) 美元类别
成立日期:	2013年5月31日 (每月派息) 美元类别 2013年5月31日 (每月派息) 澳元对冲类别 2013年5月31日 (每月派息) 加元对冲类别 2014年3月17日 (每月派息) 人民币对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	Jeffrey Roskell / 何世宁 / Ruben Lienhard
管理费:	每年1.5%
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2023年12月29日。

摩根亚洲股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亚洲股息基金的邀约。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—摩根亚洲股息基金而与摩根亚洲股息基金、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。

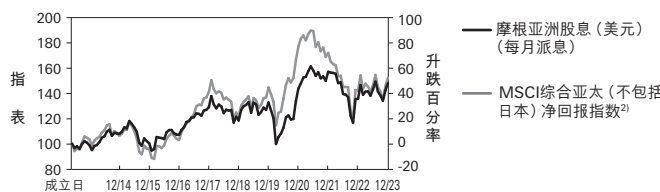
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

海外基金表现 (截至2023年12月29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	+3.4	+9.0	+2.9	+24.8	+47.7
基准指数 (以美元计) ²⁾	+4.2	+7.4	-14.0	+25.5	+52.1
(每月派息) 澳元对冲类别	+2.3	+6.8	-1.8	+13.2	+39.0
(每月派息) 加元对冲类别	+3.0	+8.0	+1.0	+18.7	+37.7
(每月派息) 人民币对冲类别	+2.0	+5.9	+2.6	+26.0	+72.0

历年回报 (%)	2018	2019	2020	2021	2022	年初至今
(每月派息) 美元类别	-8.1	+12.0	+8.3	+9.3	-13.6	+9.0
基准指数 (以美元计) ²⁾	-13.9	+19.2	+22.4	-2.9	-17.5	+7.4
(每月派息) 澳元对冲类别	-9.0	+10.4	+4.4	+8.5	-15.2	+6.8
(每月派息) 加元对冲类别	-9.2	+10.7	+6.2	+8.8	-14.1	+8.0
(每月派息) 人民币对冲类别	-6.9	+11.8	+9.8	+12.0	-13.5	+5.9

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。

2)再拨作投资之收益已减除预扣税。

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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根亚洲股息基金

二零二四年一月

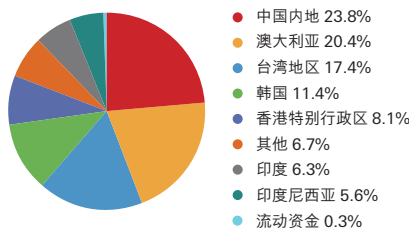
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

海外基金投资分布（截至2023年12月29日）

地区分布



资产分布

股票	99.7%	债券	0.0%
流动资金	0.3%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2023年11月底）

证券	类别	地区	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	资讯科技	台湾地区	9.8
Samsung Electronics	资讯科技	韩国	7.5
Infosys	资讯科技	印度	3.0
NetEase	通讯服务	中国内地	3.0
Bank Rakyat Indonesia	金融	印度尼西亚	2.8
Santos	能源	澳大利亚	2.5
Rio Tinto	物料	澳大利亚	2.3
DBS Group Holdings	金融	新加坡	2.2
CLP Holdings	公用事业	香港特别行政区	2.2
Singapore Exchange	金融	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

随着2023年接近尾声，亚洲股市在12月份上涨。美联储的意外举动令预期降息的时间提早。美国十年期国库券收益率收低，美元下跌。大多数亚洲市场报升。印度、澳大利亚和韩国的涨幅最大，而泰国、马来西亚和中国内地则表现落后。印度上涨，受益于邦选举结果对莫迪总理有利。澳大利亚上涨，则得益于铁矿石价格上升，令原材料板块受到提振。韩国表现较好，是因为出口和采购经理人指数等经济指标超出市场预期。泰国贸易平衡进一步下降，赤字增加。在马来西亚，由于通胀上升和贸易水平下降，投资者仍然保持谨慎。中国内地出现调整，消费信心水平突显了过去几个月零售额的低迷。就板块而言，公用事业、原材料和房地产的涨幅最大，而必需消费、非必需消费和通信服务则是表现最差的三个板块。

展望

自去年年底，中国内地的重新开放和美元走弱，已预期可为创业板和亚洲股市提供强力支撑，即使美国陷入衰退，相对基础上也是如此。然而，尽管美元从数十年高位的实际下跌速度比预期还要快，但中国内地消费复苏对新兴市场的预期推动作用却令人失望。尽管中国内地的政策已摆向有利于增长和商业的方向，但预期不会推出大规模财政刺激措施，因为当局更关注可持续增长和消除房地产行业的尾部风险，这方面在10月份有更多的证据。中国内地消费将在未来一年逐步复苏，继而支撑企业盈利。中国内地股市的估值似乎受到地缘政治的限制，然而，传统指标现正处于历史上有吸引力的水平，一旦盈利开始出现惊喜，估值料会上涨。科技产业比重高的北亚地区似乎愈来愈处于有利位置，因为该产业可得益于未来十年的大趋势：对人工智能、云端采用和电动车的结构性需求，将推动经济增长。尽管美国经济衰退和全球需求减弱的风险仍然很大，但新兴市场和亚洲企业似乎愈来愈有能力得益于国内经济活动回升，以及低碳转型所需的原材料和制成品投资。尽管市场无疑已更加波动，但我们有理由对新兴市场股市更加乐观，因为全球通胀下降给予新兴市场央行大幅降息的空间，美元下跌了20%，此外，中国内地经济正在增长，尽管复苏已被推迟，并且需要比最初预期更长的时间才能显现出来。估值约处于长期平均水平，新兴市场的盈利可能有一些上涨空间。

截至2023年12月29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 摩根亚洲股息基金

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。

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			
29.12.23	0.0320	9.13	4.29%
30.11.23	0.0320	8.81	4.45%
31.10.23	0.0320	8.34	4.70%
29.09.23	0.0320	8.63	4.54%
31.08.23	0.0320	8.85	4.43%
31.07.23	0.0320	9.38	4.17%
30.06.23	0.0320	9.02	4.34%
31.05.23	0.0320	8.74	4.48%
28.04.23	0.0320	8.99	4.36%
31.03.23	0.0320	9.01	4.35%
28.02.23	0.0320	8.88	4.41%
31.01.23	0.0320	9.41	4.16%
30.12.22	0.0320	8.74	4.48%
30.11.22	0.0320	8.76	4.47%
31.10.22	0.0320	7.57	5.19%
30.09.22	0.0350	7.97	5.40%
31.08.22	0.0350	8.97	4.78%
29.07.22	0.0350	9.13	4.70%
30.06.22	0.0350	9.20	4.66%
31.05.22	0.0350	9.85	4.35%
29.04.22	0.0350	9.84	4.35%
31.03.22	0.0350	10.37	4.13%
28.02.22	0.0350	10.45	4.09%
31.01.22	0.0350	10.50	4.07%

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			
29.12.23	0.0203	8.20	3.01%
30.11.23	0.0210	7.92	3.23%
31.10.23	0.0201	7.51	3.26%
29.09.23	0.0201	7.77	3.15%
31.08.23	0.0202	7.97	3.08%
31.07.23	0.0208	8.45	2.99%
30.06.23	0.0203	8.14	3.03%
31.05.23	0.0190	7.89	2.93%
28.04.23	0.0194	8.12	2.90%
31.03.23	0.0198	8.14	2.96%
28.02.23	0.0197	8.03	2.98%
31.01.23	0.0182	8.51	2.60%
30.12.22	0.0190	7.91	2.92%
30.11.22	0.0224	7.94	3.44%
31.10.22	0.0251	6.88	4.47%
30.09.22	0.0282	7.25	4.77%
31.08.22	0.0280	8.17	4.19%
29.07.22	0.0293	8.32	4.31%
30.06.22	0.0287	8.39	4.18%
31.05.22	0.0276	8.99	3.75%
29.04.22	0.0285	9.00	3.87%
31.03.22	0.0285	9.49	3.66%
28.02.22	0.0310	9.58	3.95%
31.01.22	0.0312	9.64	3.95%

[‡]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 摩根亚洲股息基金

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。

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			
29.12.23	0.0262	8.58	3.73%
30.11.23	0.0268	8.28	3.95%
31.10.23	0.0266	7.85	4.14%
29.09.23	0.0265	8.13	3.98%
31.08.23	0.0267	8.33	3.91%
31.07.23	0.0265	8.83	3.66%
30.06.23	0.0247	8.49	3.55%
31.05.23	0.0248	8.23	3.68%
28.04.23	0.0262	8.47	3.78%
31.03.23	0.0275	8.49	3.96%
28.02.23	0.0288	8.38	4.20%
31.01.23	0.0287	8.88	3.95%
30.12.22	0.0268	8.25	3.97%
30.11.22	0.0292	8.27	4.32%
31.10.22	0.0306	7.15	5.26%
30.09.22	0.0350	7.53	5.72%
31.08.22	0.0340	8.49	4.91%
29.07.22	0.0336	8.64	4.77%
30.06.22	0.0338	8.71	4.76%
31.05.22	0.0343	9.33	4.50%
29.04.22	0.0348	9.33	4.57%
31.03.22	0.0329	9.84	4.09%
28.02.22	0.0338	9.92	4.17%
31.01.22	0.0334	9.98	4.09%

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			
29.12.23	0.0125	9.32	1.62%
30.11.23	0.0152	9.00	2.05%
31.10.23	0.0240	8.52	3.43%
29.09.23	0.0222	8.82	3.06%
31.08.23	0.0107	9.04	1.43%
31.07.23	0.0083	9.60	1.04%
30.06.23	0.0099	9.23	1.29%
31.05.23	0.0099	8.95	1.34%
28.04.23	0.0092	9.20	1.21%
31.03.23	0.0131	9.22	1.72%
28.02.23	0.0164	9.10	2.18%
31.01.23	0.0112	9.64	1.40%
30.12.22	0.0101	8.96	1.36%
30.11.22	0.0163	8.99	2.20%
31.10.22	0.0252	7.77	3.96%
30.09.22	0.0330	8.18	4.95%
31.08.22	0.0312	9.21	4.14%
29.07.22	0.0371	9.38	4.85%
30.06.22	0.0449	9.45	5.85%
31.05.22	0.0546	10.12	6.67%
29.04.22	0.0580	10.11	7.11%
31.03.22	0.0612	10.67	7.10%
28.02.22	0.0593	10.75	6.82%
31.01.22	0.0566	10.81	6.47%

[‡]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