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

摩根基金－日本股票基金

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。

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#
IPFD2112/IPFD3112	3 – 中度风险	A（分派）– 美元类别	LU0053696224	FLEJAPI LX	C1050115000282
IPFD2110/IPFD3110	3 – 中度风险	A（累计）– 美元类别	LU0210527361	JPJEAAU LX	C1050115000280
IPFD2111/IPFD3111	3 – 中度风险	A（累计）– 美元对冲类别	LU0927678507	JPJJAHU LX	C1050115000281

#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

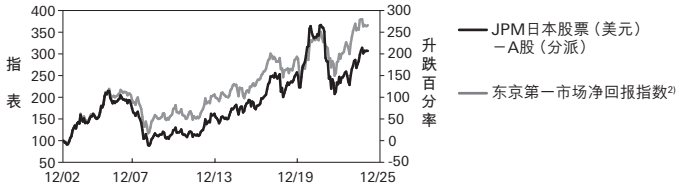
透过主要投资于日本企业，以期提供长期资本增值。

海外基金资料

基金总值:	2,889.6 百万美元	
基金价格（资产净值）:	48.78 美元	A（分派）– 美元类别
	19.53 美元	A（累计）– 美元类别
	334.44 美元	A（累计）– 美元对冲类别
过去12个月 最高／最低资产净值:	52.15 美元 / 40.86 美元	A（分派）– 美元类别
成立日期:	1988年11月16日	A（分派）– 美元类别
	2005年3月31日	A（累计）– 美元类别
	2013年12月6日	A（累计）– 美元对冲类别
交易日:	每日	
基金经理:	Nicholas Weindling / Miyako Urabe / Shoichi Mizusawa	
管理费:	每年1.5%	
财政年度终结日:	6月30日	
收益分配方式:	预期每年派息[1]	（分派）类别
最后分红:	0.01 美元	A（分派）– 美元类别
最后除息日 :	2024年9月11日	A（分派）– 美元类别

1)“（分派）”类别旨在每年派息。派息率并无保证，分派可能由资本拨款支付。
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
A（分派）– 美元类别	-0.2	+8.2	+8.4	+37.6	+413.8
基准指数（以美元计）[2]	-3.5	+1.5	+15.8	+40.7	-
A（累计）– 美元类别	-0.2	+8.2	+8.5	+37.7	+95.3
A（累计）– 美元对冲类别	+5.7	+13.9	+61.7	+118.8	+243.8

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A（分派）– 美元类别	+41.5	-3.6	-34.5	+15.1	+15.6	+0.2
基准指数（以美元计）[2]	+12.9	+0.8	-15.2	+19.6	+7.6	+0.5
A（累计）– 美元类别	+41.6	-3.5	-34.5	+15.1	+15.6	+0.3
A（累计）– 美元对冲类别	+34.5	+7.9	-23.0	+30.8	+34.0	-3.2

美元对冲类别并不适合基本货币并非美元的投资者。
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／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。

摩根基金－日本股票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－日本股票基金的邀约。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－日本股票基金而与摩根基金－日本股票基金、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

摩根基金－日本股票基金

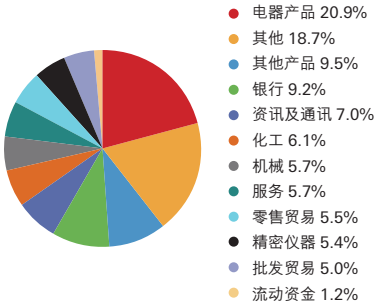
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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）

类别分布



资产分布

股票	98.8%	债券	0.0%
流动资金	1.2%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2025年1月底）

证券	类别	地区	%
Sony Group	电器产品	日本	5.9
Asics	其他产品	日本	5.1
Hitachi	电器产品	日本	5.0
Mitsubishi UFJ Financial Group	银行	日本	4.5
Nintendo	其他产品	日本	4.4
IHI	机械	日本	4.1
Keyence	电器产品	日本	4.1
HOYA	精密仪器	日本	4.0
Rakuten Bank	银行	日本	3.8
ITOCHU	批发贸易	日本	3.7

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

海外基金经理评论

回顾

2月份，日本股市下跌，因担心美国的关税政策、日元走强，以及受到美国科技股下跌的拖累，而美国政府的言辞不一致，也增加了不确定性。期内，以日元计算，东京第一市场指数中有8个板块上涨，25个板块下跌。表现最好的板块是航运、其他产品和钢铁，而精密仪器、服务和机械则是表现最差的板块。

展望

日本企业的盈利上调预计将持续到2025年，MSCI日本指数的每股盈利增长料将超越美国和欧洲。我们认为，日本企业的结构性改变，加上日股估值相对不昂贵，对投资者来说是具吸引力的投资机会。

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。

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。

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:

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

摩根基金－日本股票基金

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‡
A（分派）– 美元类别			
11.09.24	0.010	47.04	0.02%
13.09.23	0.010	39.18	0.03%
14.09.22	0.010	35.51	0.03%
09.09.21	0.010	61.35	0.02%
10.09.20	0.010	46.95	0.02%
05.09.19	0.010	37.59	0.03%
05.09.18	0.010	38.97	0.03%
12.09.17	0.030	32.75	0.09%
01.09.16	0.010	28.39	0.04%
16.09.15	0.020	25.59	0.08%

‡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。

"（分派）"类别旨在每年派息。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