

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联亚太收益基金[^]

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#
IPFD2423/IPFD3423	5 - 最高风险	美元 - 收息股份	LU0348744763	THONINI LX	C1050124000211

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

本基金投资于亚太区股票及债券市场，以达致长期资本增值及收益。

海外基金资料

基金总值：	32.16百万美元
基金价格（资产净值）：	5.1302美元（A类（美元）收息股份）
过去12个月最高/最低资产净值：	5.3651美元 / 4.7565美元（A类（美元）收息股份）
成立日期：	1990年3月30日（A类（美元）收息股份）
交易日：	每日
基金经理：	庞浩贤 / Garreth Ong
管理费（单一行政管理费*）：	每年1.50%
财政年度终结日：	9月30日
收益分配方式：	每年*
投资经理：	安联投资

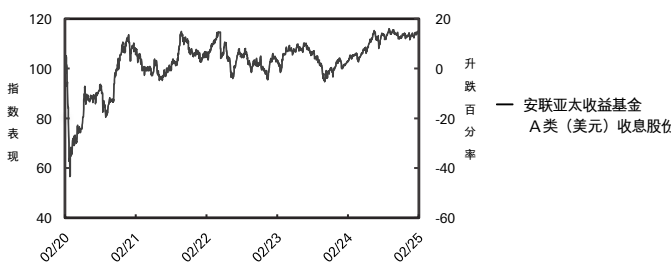
* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

* 股息派发适用于A类收息股份（每年派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（A类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

[^]自2024年2月2日起，安联印尼股票基金已改名及重新定位为安联亚太收益基金，本基金的目标及投资策略出现重大改变，达致佳绩的情况已不再适用。有关详细资料，请参阅销售文件。于01/06/2015，德盛全球投资基金-德盛印尼股票基金改名为安联环球投资基金-安联印尼股票基金。于09/12/2005，德盛龙虎精选基金-印尼的资产转移到德盛精选基金-德盛印尼基金。于03/10/2008，德盛精选基金-德盛印尼基金的资产合并到德盛全球投资基金-德盛印尼股票基金（前称：德盛印尼基金）。

资料来源：安联投资，截至2025年2月28日。

海外基金表现（截止2025年2月28日）



累积回报(%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类（美元）收息股份	-0.85	9.34	6.44	12.30	-28.81

历年回报(%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A类（美元）收息股份	-8.73	-1.20	-5.85	3.61	9.87	-0.30

资料来源：安联投资，截至2025年2月28日。基金表现按资产净值对资产净值作基础，以美元计算，并作股息滚存投资。

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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联亚太收益基金

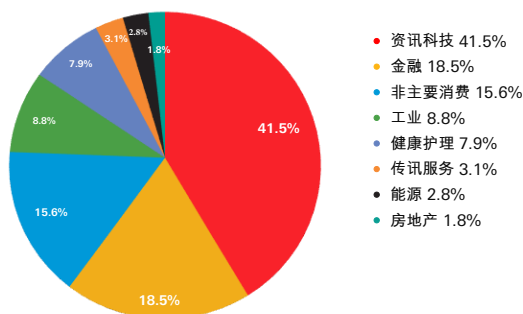
二零二五年三月

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。

海外基金投资分布 (截至2025年2月28日)

行业分布 - 股票



资产分布

股票	43.4%	债券	50.5%
流动资金	6.1%	总和	100.0%

五大股票投资 (截至2025年2月28日)

证券	行业	地区	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	资讯科技	台湾	7.8
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	资讯科技	韩国	3.3
MAKEMYTRIP LTD	非主要消费	印度	1.6
HANWHA AEROSPACE CO LTD	工业	韩国	1.4
SK HYNIX INC	资讯科技	韩国	1.3

五大定息收益投资 (截至2025年2月28日)

证券	行业	地区	%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA REGS FIX 5.875% 07.04.25	週期性消费	美国	1.0
SMRC AUTOMOTIVE HOLDINGS REGS FIX 5.625% 11.07.29	週期性消费	印度	0.9
TATA MOTORS LTD FIX 5.875% 20.05.25	週期性消费	印度	0.9
GLP PTE LTD EMTN FIX 3.875% 04.06.25	房地产	新加坡	0.9
BANK OF EAST ASIA LTD EMTN FIX TO FLOAT 6.750% 15.03.27	银行	香港	0.8

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 (仅适用于债券基金)

统计摘要

平均票面息率	5.21%	有效到期日	4.15 年
平均信贷质素	BBB	有效存续期	2.01 年
到期收益	5.95%		

海外基金经理评论

市场回顾

亚洲（中国除外）股市2月份收市下跌，主要受到美国总统特朗普关于全球贸易战的言论转趋强硬所影响。受对全球半导体需求的担忧拖累，台湾科技股下挫。南韩股市持平，国防股录得强劲的盈利。由于外国投资者持续撤走资金，印度股市跌势不止。印度储备银行减息25个基点至6.25%，为2020年5月以来首次减息。东盟市场表现各自不一，但整体下跌。菲律宾、新加坡及马来西亚股市上升，而泰国及印尼股市则出现大幅抛售。泰国央行在月内出乎意料地减息25个基点至2.0%，令借贷成本降至2023年7月以来的最低水平。

我们对该地区的长期前景持建设性看法。美国利率周期的高峰应该为整体市场提供支持，整体估值普遍仍然处于合理水平。在台湾，我们仍然聚焦于科技股，特别是我们视为下一代人工智能技术及相关行业主要供应商的企业。在区内，我们也在南亚发现许多估值吸引的结构性成长案例，这些案例受地缘政治风险的影响较小。尤其是，与「中国+1」相关的更有利的人口结构、消费能力的提升以及供应链的重新排序，正在提振东盟市场和印度的增长前景。值得注意的是，自2024年9月底以来印度市场出现大幅回调。我们认为这是短期的获利回吐，而非前景的根本改变。

在定息收益方面，最新的企业业绩显示，亚洲信贷领域大多数行业的盈利能力都处于稳定或改善阶段，比率持续下降。因此，尽管息差偏窄，但稳健的信贷基本面及强劲的技术因素应能继续为亚洲信贷估值带来支持。由于整体收益率具吸引力，我们继续看好亚洲信贷，并预期利差及证券选择会为基金表现作出主要的正贡献。

截至2025年2月28日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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。

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联亚太收益基金

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。

海外基金派息记录

A类（美元）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
16/12/2024	0.07700美元	5.2047	1.48%
15/12/2023	0.08400美元	4.6291	1.81%
15/12/2022	0.00000美元	4.7100	0.00%
15/12/2021	0.00000美元	5.0300	0.00%

* 股息派发适用于A类收息股份（每年派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（A类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = 每股派息 / 除息日资产净值。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。过往股息收益并非未来股息派发的指引。