

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

二零二五年七月

摩根环球股票高息基金

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。

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#
IPFD2540/IPFD3540	3 – 中度风险	（每月派息）美元类别	HK0001099735	JPGEMTU HK	C1050125000050
IPFD2541/IPFD3541	3 – 中度风险	（每月派息）港元类别	HK0001099727	JPGEMTH HK	C1050125000047
IPFD2544	3 – 中度风险	（每月派息）人民币对冲类别	HK0001099743	JPGEMHH HK	C1050125000048
IPFD2543/IPFD3543	3 – 中度风险	（每月派息）澳元对冲类别	HK0001099750	JPGEHAH HK	C1050125000046
IPFD2542/IPFD3542	3 – 中度风险	（每月派息）加元对冲类别	HK0001099768	JPGEHCH HK	C1050125000045

#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%）投资于环球上市公司的股票证券，并在适当情况下使用衍生工具，从而产生高水平的收入，同时维持长远资本增值前景。

海外基金资料

基金总值：	105.0 百万美元
基金价格（资产净值）：	10.43 美元（每月派息）美元类别 10.53 港元（每月派息）港元类别 10.45 人民币（每月派息）人民币对冲类别 10.45 澳元（每月派息）澳元对冲类别 10.46 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：	10.47 美元 / 8.96 美元（每月派息）美元类别
成立日期：	2025年3月17日（每月派息）美元类别 2025年3月17日（每月派息）港元类别 2025年3月17日（每月派息）人民币对冲类别 2025年3月17日（每月派息）澳元对冲类别 2025年3月17日（每月派息）加元对冲类别
交易日：	每日
基金经理：	Sam Witherow / Helge Skibeli / Michael Rossi / Stuart O'Neill
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2025年6月30日。

摩根环球股票高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环球股票高息基金的邀约。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—摩根环球股票高息基金而与摩根环球股票高息基金、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：

海外基金表现（截至2025年6月30日）

表现数据将于基金成立满六个月后刊登。

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	-	-	-	-	+7.0	
基准指数 (以美元计)	-	-	-	-	+9.5	
(每月派息) 港元类别	-	-	-	-	+8.0	
(每月派息) 人民币对冲类别	-	-	-	-	+6.2	
(每月派息) 澳元对冲类别	-	-	-	-	+7.1	
(每月派息) 加元对冲类别	-	-	-	-	+6.7	
历年回报 (%)						
	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
(每月派息) 美元类别	-	-	-	-	-	-
基准指数 (以美元计)	-	-	-	-	-	-
(每月派息) 港元类别	-	-	-	-	-	-
(每月派息) 人民币对冲类别	-	-	-	-	-	-
(每月派息) 澳元对冲类别	-	-	-	-	-	-
(每月派息) 加元对冲类别	-	-	-	-	-	-

现有指标为MSCI综合世界净回报指数。

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。

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。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

摩根环球股票高息基金

二零二五年七月

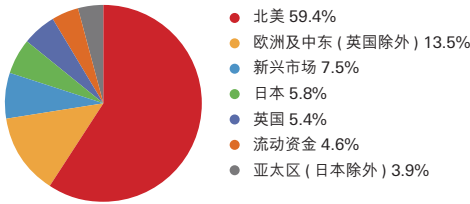
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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6月30日）

地区分布



资产分布

股票	95.4%	债券	0.0%
流动资金	4.6%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2025年5月底）

证券	类别	地区	%
Microsoft	科技	北美	6.9
Meta Platforms	消费者	北美	4.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing	科技	新兴市场	3.8
Fidelity National Info	金融	北美	3.0
Broadcom	科技	北美	2.7
Southern	公用事业及电讯	北美	2.2
RELX	消费者	英国	2.2
Analog Devices	科技	北美	2.1
Johnson & Johnson	健康护理	北美	2.1
McDonald's	消费者	北美	1.9

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

在第二季，由于关税政策的不确定性，以及中东地区的冲突持续，全球股市大幅波动。然而，投资者最担心的事情最终没有发生，各主要股市均取得正回报。

展望

今年上半年，由于政府政策频繁变动，影响了美国经济动能，导致投资者态度谨慎，市场表现波动。尽管存在不确定性，但多元化投资对于降低风险仍然至关重要，尤其是在科技领域，地缘政治的变化可能带来潜在利益。投资者应利用市场的波动期，以具吸引力的估值买入具实力的企业，同时，应考虑地理多元化和汇率影响。

截至2025年6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。

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：



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型
摩根环球股票高息基金

二零二五年七月

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			
30.06.25	0.0643	10.43	7.65%
30.05.25	0.0643	10.12	7.90%
30.04.25	0.0643	9.75	8.21%
31.03.25	0.0643	9.89	8.09%

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) 港元类别			
30.06.25	0.0649	10.53	7.65%
30.05.25	0.0648	10.21	7.89%
30.04.25	0.0642	9.73	8.21%
31.03.25	0.0643	9.91	8.07%

(每月派息) 人民币对冲类别			
30.06.25	0.0389	10.45	4.56%
30.05.25	0.0380	10.15	4.59%
30.04.25	0.0429	9.77	5.40%
31.03.25	0.0426	9.94	5.27%

(每月派息) 澳元对冲类别			
30.06.25	0.0599	10.45	7.10%
30.05.25	0.0606	10.12	7.43%
30.04.25	0.0623	9.76	7.93%
31.03.25	0.0625	9.96	7.80%

(每月派息) 加元对冲类别			
30.06.25	0.0487	10.46	5.73%
30.05.25	0.0485	10.14	5.89%
30.04.25	0.0498	9.77	6.29%
31.03.25	0.0503	9.93	6.25%

[‡]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: