

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根投资基金—美国多元资产高息基金

二零二六年五月

## 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#
IPFD2580/IPFD3580	4 - 中高风险	A (每月派息) - 美元类别	LU2994457120	JPUMAMU LX	C1050126000025
IPFD2581/IPFD3581	4 - 中高风险	A (每月派息) - 港元类别	LU2994457559	JPUMAHA LX	C1050126000024
IPFD2582/IPFD3582	4 - 中高风险	A (每月派息) - 加元对冲类别	LU3281146319	JPMAA5C LX	C1050126000026
IPFD2583/IPFD3583	4 - 中高风险	A (每月派息) - 澳元对冲类别	LU3281146152	JPUMH4A LX	C1050126000028
IPFD2584	4 - 中高风险	A (每月派息) - 人民币对冲类别	LU3226580952	JFAEDAI LX	C1050126000027

#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

透过主要投资于美国可产生收入的证券组合及透过使用衍生工具，以期提供定期高收入。

## 海外基金资料

基金总值:	22.5 百万美元
基金价格 (资产净值):	101.11 美元 A (每月派息) - 美元类别 10.18 港元 A (每月派息) - 港元类别 10.21 加元 A (每月派息) - 加元对冲类别 10.23 澳元 A (每月派息) - 澳元对冲类别 10.35 人民币 A (每月派息) - 人民币对冲类别
过去12个月最高/最低资产净值:	104.17 美元 / 95.83 美元 A (每月派息) - 美元类别
成立日期:	2025年3月26日 A (每月派息) - 美元类别 2025年3月26日 A (每月派息) - 港元类别 2026年3月6日 A (每月派息) - 加元对冲类别 2026年3月6日 A (每月派息) - 澳元对冲类别 2026年3月25日 A (每月派息) - 人民币对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	Michael Schoenhaut / Eric Bernbaum / Gary Herbert / Leon Goldfeld
管理费:	每年1.25%
财政年度终结日:	12月31日
收益分配方式:	预期每月派息 <sup>1)</sup>

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数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, 截至2026年4月30日。

摩根投资基金—美国多元资产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投资基金—美国多元资产高息基金的邀约。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—摩根投资基金—美国多元资产高息基金而与摩根投资基金—美国多元资产高息基金、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。

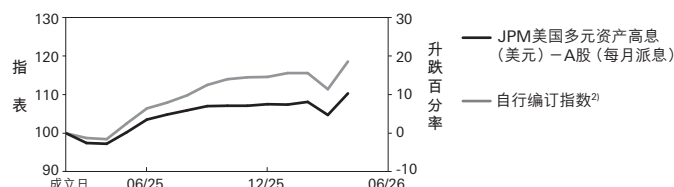
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

## 海外基金表现 (截至2026年4月30日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A (每月派息) - 美元类别	+3.0	+13.4	-	-	+10.4
基准指数 (以美元计) <sup>2)</sup>	+4.0	+20.6	-	-	+18.7
A (每月派息) - 港元类别	+3.7	+14.5	-	-	+11.1
A (每月派息) - 加元对冲类别	-	-	-	-	+2.8
A (每月派息) - 澳元对冲类别	-	-	-	-	+3.0
A (每月派息) - 人民币对冲类别	-	-	-	-	+3.5

历年回报 (%)	2021	2022	2023	2024	2025 <sup>3)</sup>	年初至今
A (每月派息) - 美元类别	-	-	-	-	+7.6	+2.6
基准指数 (以美元计) <sup>2)</sup>	-	-	-	-	+14.7	+3.5
A (每月派息) - 港元类别	-	-	-	-	+7.7	+3.1
A (每月派息) - 加元对冲类别	-	-	-	-	-	-
A (每月派息) - 澳元对冲类别	-	-	-	-	-	-
A (每月派息) - 人民币对冲类别	-	-	-	-	-	-

2)60% 罗素1000净回报指数, 22% 彭博美国信用债总回报指数, 18% 彭博美国高收益债券2%发行人在上限总回报指数。

3)该年起始的基金类别以成立日起至年底计。

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 / 摩根大通证券 / 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。

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。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根投资基金—美国多元资产高息基金

二零二六年五月

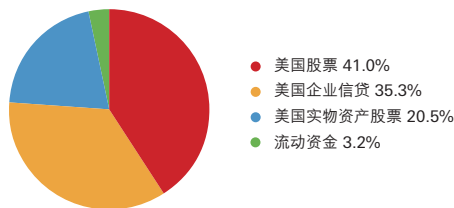
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

## 海外基金投资分布（截至2026年4月30日）

### 类别分布



### 资产分布

股票	61.5%	债券	35.3%
流动资金	3.2%	总和	100.0%

### 债券评级分布

AA	2.5%	A	9.5%
BBB	40.4%	<BBB	47.6%

### 十大投资项目（截至2026年3月底）

证券	类别	地区	%
Booking Holdings	股票	美国	2.0
Nvidia	股票	美国	2.0
Broadcom	股票	美国	1.3
Tesla	股票	美国	1.2
Eli Lilly	股票	美国	0.9
Netflix	股票	美国	0.7
Mastercard	股票	美国	0.7
KLA	股票	美国	0.7
Alphabet	股票	美国	0.7
Advanced Micro Devices	股票	美国	0.7

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

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

4月份，全球股市出现强劲的风险偏好反弹行情，扭转了3月份大部分抛售颓势，因为投资者对中东局势升级的担忧有所缓和。利好的停火信号和企业盈利的韧性，有助支撑了这波反弹。然而，全球债券市场承压，原因是投资者重新评估通胀外溢的风险，而各国央行也强化鹰派立场，重申政策决定仍将取决于数据。期内，尽管地缘政治紧张局势加剧，以及霍尔木兹海峡的航运持续受阻，推使布伦特原油价格突破每桶110美元，但罗素1000指数和标普500指数均上涨并创下新高。市场忽略这些新闻头条，是得益于强劲的盈利环境，促使了投资者情绪显著改善，并果断地重新转向人工智能相关增长股。随着月底临近，市场在稳健基本面带来的乐观情绪、与通胀和利率持续不明朗之间取得平衡，而这也凸显了多元投资的重要性。以标普500指数为代表的大型股跑输小型股罗素2000指数，分别录得10.49%和12.21%的正回报。增长股跑赢价值股，罗素3000增长股指数录得12.22%的正回报，而罗素3000价值股指数则录得8.22%的正回报。4月份，固定收益市场的表现好坏参半，但ICE美银美国高收益BB-B级债券限制指数最终收涨，总回报（美元）为1.6%。市场迅速调整对货币政策路径的预期，各国央行延后了降息预期，对于某些国家而言，甚至转为倾向进一步收紧货币政策。尽管美国国库券的表现相对坚韧，但英国国债遭到抛售，因为通胀持续、能源相关价格压力，以及政策的不确定性，导致市场预期货币政策将进一步收紧。

### 展望

我们预期，今年全球经济增长将保持在长期趋势，前提是霍尔木兹海峡在未来几周内重新开放，但假如出现更不利的情况，下行风险将会增加。近期主要成熟市场央行的会议强化了我们的观点，即政策制定者在评估伊朗冲突的影响时，短期内将保持耐心。对于美联储而言，我们认为今年维持利率不变的可能性愈来愈大，因为通胀上行风险超过了经济下行风险。鉴于名义经济增长良好，受到财政刺激措施的支持，以及人工智能的采用持续支撑盈利增长，我们看好股票。同时，美国实体资产股票今年迄今展现出显著的韧性和防御性，并提供了参与现代经济主要结构性趋势的机会，包括人工智能驱动的电力需求、数据中心、健康护理设施、电信塔等。在固定收益方面，我们持中性立场。尽管息差依然收窄，但总收益率仍具有吸引力。

截至2026年4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。

### 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 摩根投资基金—美国多元资产高息基金

二零二六年五月

## 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 <sup>‡</sup>
A（每月派息）—美元类别			
08.04.26	0.721	99.61	9.04%
10.03.26	0.721	99.99	9.00%
10.02.26	0.721	100.71	8.94%
08.01.26	0.769	101.14	9.52%
09.12.25	0.769	101.38	9.49%
10.11.25	0.769	102.04	9.43%
10.10.25	0.750	102.38	9.15%
09.09.25	0.750	103.06	9.09%
08.08.25	0.750	100.84	9.30%
08.07.25	0.718	101.70	8.81%
11.06.25	0.718	100.82	8.89%
08.05.25	0.718	99.08	9.05%

### 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 <sup>‡</sup>
A（每月派息）—港元类别			
08.04.26	0.072	10.03	8.96%
10.03.26	0.072	10.06	8.93%
10.02.26	0.072	10.13	8.87%
08.01.26	0.077	10.14	9.50%
09.12.25	0.077	10.15	9.49%
10.11.25	0.077	10.20	9.44%
10.10.25	0.075	10.25	9.14%
09.09.25	0.075	10.32	9.08%
08.08.25	0.075	10.18	9.21%
08.07.25	0.072	10.27	8.74%
11.06.25	0.072	10.18	8.83%
08.05.25	0.072	9.90	9.08%

A（每月派息）—加元对冲类别			
08.04.26	0.07	10.08	8.66%

A（每月派息）—澳元对冲类别			
08.04.26	0.07	10.08	8.66%

<sup>‡</sup>年化派息率 = [(1 + 每单位派息 / 除息日资产净值)<sup>每年派息次数</sup> - 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