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－新兴市场股息收益基金

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

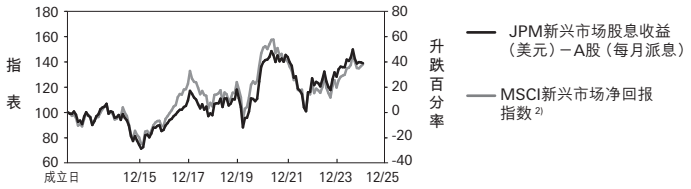
汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD8041 / IPFD9041	5 – 最高风险	A（每月派息）– 美元类别	LU0862451837	JPEMDAD LX	C1050122000032

#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

透过主要投资于新兴市场企业的派息股票证券，以期提供收入，并参与长期资本增值。

海外基金表现（截至2025年2月28日）



海外基金资料

基金总值:	715.4 百万美元
基金价格（资产净值）:	77.94 美元　　A（每月派息）– 美元类别
过去12个月 最高／最低资产净值:	87.79 美元 / 75.70 美元 A（每月派息）– 美元类别
成立日期:	2013年2月18日　　A（每月派息）– 美元类别
交易日:	每日
基金经理:	Omar Negyal / 唐正伟
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	6月30日
收益分配方式:	预期每月分派1)

*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。***

资料来源：摩根资产管理，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（每月派息）– 美元类别	-3.2	+3.5	-0.5	+33.5	+38.8
基准指数（以美元计）2)	+0.4	+10.1	+1.4	+23.2	+37.9

历年回报 (%)						
	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A（每月派息）– 美元类别	+15.4	+6.8	-20.2	+13.3	+6.1	-0.6
基准指数（以美元计）2)	+18.3	-3.3	-19.5	+9.8	+7.5	+2.3

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－新兴市场股息收益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－新兴市场股息收益基金的邀约。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－新兴市场股息收益基金而与摩根基金－新兴市场股息收益基金、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－新兴市场股息收益基金

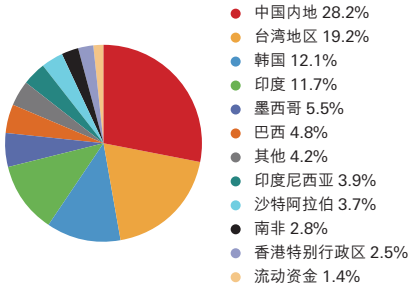
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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）

地区分布



资产分布

股票	98.6%	债券	0.0%
流动资金	1.4%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2025年1月底）

证券	类别	地区	%
Taiwan Semiconductor	资讯科技	台湾地区	9.8
Samsung Electronics	资讯科技	韩国	4.0
Infosys	资讯科技	印度	3.3
Alibaba	非必需消费	中国内地	3.0
NetEase	通讯服务	中国内地	2.9
Tencent	通讯服务	中国内地	2.9
HDFC Bank	金融	印度	2.6
Walmart de Mexico	必需消费	墨西哥	2.4
ASE Technology	资讯科技	台湾地区	2.3
Realtek Semiconductor	资讯科技	台湾地区	2.3

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

继2025年开局强劲之后，全球股市在2月份走软，主要是因为美国股市表现不佳。美国政策的不确定性增加，对企业和消费信心产生了负面影响，并再次引发对经济增长的担忧。

展望

美国新政府的政策决定，特别是关税决定，已经对经济产生了影响，但中期影响仍不明朗。然而，对美国赤字、地缘政治、美元、全球贸易和新兴市场的影响是显而易见的。尽管增长势头放缓，但经济数据显示全球增长稳定。尽管全球经济有放缓迹象，但增长仍然相对稳定，而通胀下降，已促使许多成熟市场逐步降息。关税战可能会使问题更加复杂。中国内地经济面临多年的调整，房地产和制造业疲软正影响到整体经济活动。政策公布显示了更广泛的支持，但消费者受到房价下跌的影响，信心仍然疲弱。在新兴市场的其他地方，有迹象显示经济增长稳定和科技周期复苏，尽管估值的支撑性现在有所降低。

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－新兴市场股息收益基金

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（每月派息）– 美元类别			
10.02.25	0.302	79.10	4.68%
08.01.25	0.296	78.68	4.61%
10.12.24	0.296	80.94	4.48%
08.11.24	0.296	82.18	4.41%
09.10.24	0.290	83.83	4.23%
10.09.24	0.290	79.24	4.48%
08.08.24	0.290	77.84	4.56%
09.07.24	0.287	83.25	4.22%
12.06.24	0.287	79.56	4.42%
08.05.24	0.287	79.99	4.39%
09.04.24	0.281	80.21	4.29%
08.03.24	0.281	80.33	4.28%
08.02.24	0.281	77.36	4.45%
09.01.24	0.301	75.01	4.92%
08.12.23	0.301	73.64	5.02%
08.11.23	0.301	72.54	5.09%
11.10.23	0.291	72.53	4.92%
08.09.23	0.291	73.83	4.83%
08.08.23	0.291	75.93	4.70%
10.07.23	0.298	74.93	4.88%
08.06.23	0.298	75.78	4.82%
11.05.23	0.298	74.66	4.90%
12.04.23	0.281	75.96	4.53%
08.03.23	0.281	75.40	4.56%

‡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。

"（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:

汇丰

与你 成就更多