

施罗德亚洲高息股债基金

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式私募理财产品，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#
IPFD8044/IPFD9044	3 - 中度风险	A 类收息-美元	HK0000081932	SCAAUAD HK	C1050122000035

#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

本基金的投资目标主要透过投资于亚洲股票和亚洲定息证券，以提供收益及中期至长期的资本增值。

海外基金资料

基金总值:	2,114.71百万美元
基金价格(资产净值):	8.6162美元
过去12个月最高/最低资产净值:	8.6408美元/7.3974美元
成立日期:	2011年6月27日
交易日:	每日
基金经理:	由Keiko Kondo领导的亚洲多元资产投资团队
管理费:	每年1.25%
财政年度终结日:	6月30日

资料来源: 施罗德投资, 截至2024年9月30日

施罗德亚洲高息股债基金为 - 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施罗德亚洲高息股债基金的邀约。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 - 施罗德亚洲高息股债基金而与施罗德亚洲高息股债基金、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，以往表现并不是未来表现的可靠依据。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

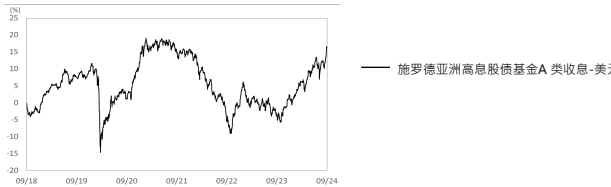
就新兴市场和发展较落后市场的证券投资所涉及的风险，详情请参阅基金说明书摘要。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

海外基金表现 (截至2024年9月30日)



累积回报 (%)

	六个月	一年	三年	五年	十年
A 类收息-美元	+9.46	+20.35	+1.22	+8.18	+34.08

历年回报 (%)

	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A 类收息-美元	+12.14	+2.27	+3.57	-14.50	+3.45	+13.59

资料来源: 晨星, 截至2024年9月30日, 基金表现以资产净值(美元)计算, 收益再投资。

© Morningstar 2024. 保留所有权利。此处包含的资讯为: (1) 为晨星和/或其内容提供者所专有; (2) 不得复制或流通; 以及 (3) 并不保证是准确、完全或及时的。晨星及其内容提供者对于使用这些资讯所造成的损害或损失, 概不承担任何责任。过往表现未必可作日后业绩的准则。

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。

施罗德亚洲高息股债基金

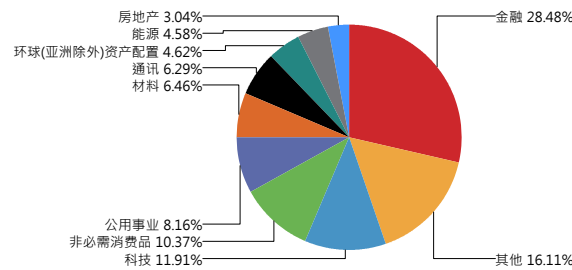
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式私募理财产品，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2024年9月30日)

行业资产分布



资产分布

亚洲股票	56.97%	亚洲债券	36.76%
环球资产配置	4.62%	现金	1.65%

市场资产分布

中国内地	20.37%	印度	13.01%
澳大利亚	10.96%	中国香港	10.38%
中国台湾	8.12%	韩国	6.34%
新加坡	4.96%	环球(亚洲除外)资产配置	4.62%
印尼	4.36%	其他	16.89%

信用评级分布

AA	0.05%	A	22.70%
BBB	50.89%	BB	21.26%
B	1.70%	其他	3.41%

海外基金经理评论

基金回顾及展望

随着美联储宣布降息50个基点以及中国政府推出超预期的刺激措施，亚太地区（日本除外）股票在9月份强劲反弹。在MSCI亚太（日本除外）指数中，中国内地、中国香港和泰国是表现最好的市场，而韩国、新西兰和印度尼西亚则表现较弱。在中国央行推出自疫情之后最大的货币和流动性刺激计划后，中国内地股市的股价和投资者情绪飙升。总体而言，MSCI亚太地区（日本除外）指数在9月份上涨了7.9%（以美元计算）。在固定收益方面，9月标志着降息周期的开始。在美国，通胀降幅超预期和失业率上升促使美联储决定开始期待已久的降息周期，降息50个基点。美国10年期国债收益率从3.91%降至3.79%，两年期国债收益率下降28个基点至3.54%。亚洲信用债继续表现良好，投资级债券表现跑赢高收益债。作为参考，摩根大通亚洲信用债指数在9月上漲了+1.2%。

基金策略

与我们之前的结论一致，在减少裁员、消费强劲和健康的家庭资产负债表的支持下，我们对美国经济的基本假设仍然是经济软着陆。通胀率下降为美联储提供了更大的降息空间，虽然就业率走软，但劳动力市场仍然相当健康。随着美联储启动降息周期并选择更为激进的50个基点的降息幅度，中国政府也借此机会推出了积极的刺激措施。与以往仅限于供给方面的宽松措施相比，此次措施的规模和覆盖面大大超出了市场预期。我们认为，中国政府加大支持经济的紧迫性是值得欢迎的举措，我们认为刺激措施对于降低短期系统性风险和将今年的GDP增长推进至5%的目标是必不可少的。总体而言，中国内地果断转向刺激经济增长，加上美国降息的良性前景，将为亚洲股票和债券投资者提供积极的背景。在此背景下，随着中国在岸市场利好消息的传出，我们增持了部分亚洲股票。在整体中国股票市场中，我们偏好离岸股票，以更好地捕捉短期反弹和全球积极情绪。我们将继续关注更多的后续政策和市场动向，因为中国市场要摆脱长期疲软的状态，需要有效的结构改革和经济转型。同时，我们继续投资于巨灾债券和美国能源基础设施，它们能够为投资组合提供真正的多元化效应和稳定的收入，且波动性较低。

截至2024年9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。

债券基金额外信息

到期收益率(%) :	5.98
有效期限(年数) :	3.81

资料来源：施罗德投资，截至2024年9月30日

理财计划发行机构：



与你 成就更多

施罗德亚洲高息股债基金

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式私募理财产品，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。

十大投资项目 (截至2024年9月30日)

证券	行业	%
台积电	资讯科技	3.86
联发科技	资讯科技	1.59
BHP GROUP LTD	材料	1.55
腾讯	科技	1.49
力拓集团	材料	1.27
印度国家火电公司	公用事业	1.22
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	科技	1.21
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	金融	1.09
印度电网信托公司	公用事业	1.00
港灯电力投资有限公司	公用事业	0.97

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

理财计划发行机构：



与你 成就更多

施罗德亚洲高息股债基金

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式私募理财产品，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

记录日期	除息日期	每股股息	记录日股价	除息日股价	货币	复利年化股息率##
A类收息-美元						
2022年10月26日	2022年10月27日	0.033605	7.6812	7.6726	美元	5.38%
2022年11月16日	2022年11月17日	0.035291	8.0665	7.9951	美元	5.43%
2022年12月14日	2022年12月15日	0.041498	8.2997	8.2155	美元	6.23%
2023年1月11日	2023年1月12日	0.042199	8.4398	8.4451	美元	6.16%
2023年2月15日	2023年2月16日	0.041940	8.3879	8.3520	美元	6.20%
2023年3月22日	2023年3月23日	0.040743	8.1486	8.1696	美元	6.15%
2023年4月26日	2023年4月27日	0.040688	8.1377	8.0973	美元	6.20%
2023年5月24日	2023年5月25日	0.039917	7.9835	7.8836	美元	6.25%
2023年6月30日	2023年7月3日	0.039864	7.9728	7.9818	美元	6.16%
2023年7月26日	2023年7月27日	0.040294	8.0588	8.0407	美元	6.18%
2023年8月30日	2023年8月31日	0.039076	7.8152	7.7654	美元	6.21%
2023年9月27日	2023年9月28日	0.038161	7.6322	7.5844	美元	6.21%
2023年10月25日	2023年10月26日	0.037309	7.4618	7.3974	美元	6.22%
2023年11月29日	2023年11月30日	0.038752	7.7504	7.7139	美元	6.20%
2023年12月27日	2023年12月28日	0.039790	7.9580	7.9566	美元	6.17%
2024年1月24日	2024年1月25日	0.039064	7.8128	7.8131	美元	6.17%
2024年2月28日	2024年2月29日	0.040046	8.0092	7.9801	美元	6.19%
2024年3月27日	2024年3月28日	0.040843	8.1686	8.1325	美元	6.20%
2024年4月24日	2024年4月25日	0.040183	8.0366	7.9626	美元	6.23%
2024年5月29日	2024年5月30日	0.041293	8.2586	8.1671	美元	6.24%
2024年6月28日	2024年7月2日	0.041963	8.3927	8.3374	美元	6.21%
2024年7月24日	2024年7月25日	0.048783	8.3633	8.2492	美元	7.33%
2024年8月28日	2024年8月29日	0.049138	8.4241	8.3614	美元	7.28%
2024年9月25日	2024年9月26日	0.049936	8.5610	8.5957	美元	7.20%

##复利年化股息率基于仅当月分派的股息采用下列公式计算得出： $(1 + \text{每股分派}/\text{除息日期的股价})^{\text{一年的派息频率}-1}$ 。本计算方法根据当月的股息年化而得，实际的股息率可能较低。

理财计划发行机构：



与你 成就更多