

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:	1,865.87百万美元
基金价格(资产净值):	8.8664美元
过去12个月 最高/最低资产净值价:	8.9539美元/7.4106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7%
财政年度终结日:	6月30日

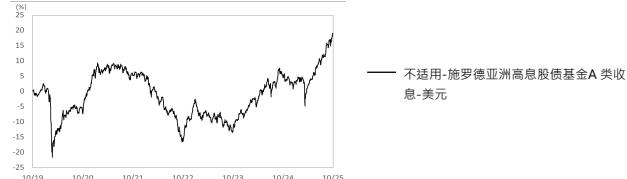
资料来源：施罗德投资，截至2025年10月31日

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，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。

海外基金表现 (截至2025年10月31日)



累积回报 (%)

	六个月	一年	三年	五年	十年
A类收息-美元	+16.65	+13.54	+41.99	+27.96	+49.32

历年回报 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A类收息-美元	+2.27	+3.57	-14.50	+3.45	+9.44	+15.26

资料来源：晨星，截至2025年10月31日。基金表现以资产净值价(美元)计算，收益再投资。

© Morningstar 2025.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。

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

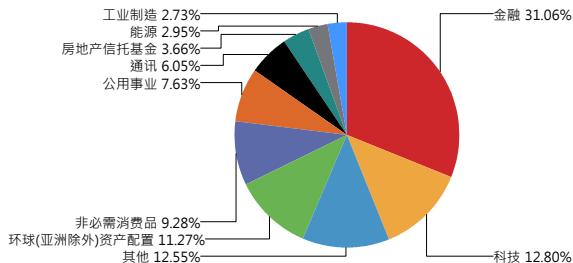
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

海外基金投资分布 (截至2025年10月31日)

行业资产分布



资产分布

亚洲股票	65.63%	亚洲债券	23.04%
环球资产配置	11.27%	现金	0.07%

市场资产分布

中国内地	20.14%	环球(亚洲除外)资产配置	11.27%
中国台湾	9.93%	香港	9.84%
印度	8.85%	日本	6.69%
韩国	6.53%	澳大利亚	6.12%
新加坡	6.04%	其他	14.61%

信用评级分布

AAA	1.59%	AA	0.57%
A	17.79%	BBB	49.21%
BB	22.88%	B	5.20%
其他	2.77%		

海外基金经理评论

基金回顾及展望

近几周来，受就业数据疲软、政府停摆以及持续存在的关税风险等因素影响，市场对美国经济“疲软期”的担忧日益加剧。我们目前仍然认为美国经济衰退的风险较低，并预计美国劳动力市场动态的转变将导致低招聘、低解雇的平衡状态。

放眼亚太地区，我们观察到投资环境持续改善，亚洲市场越来越受到青睐。年初至今表现强劲，但包括低利率环境、人工智能制造业的领先地位以及合理的估值在内的多项因素，都支撑着这一积极趋势的延续。我们依然看好中国股票，因为它们将受益于政府对私营部门的持续支持。如果经济复苏在有效的监管框架和供给侧纪律的支持下持续，我们预计收益将扩展到除重点关注的行业之外的其他领域。在亚洲其他地区，科技资本支出的积极周期可能会支撑中国台湾和韩国等部分市场。随着数字化在整个地区的推进，我们对半导体行业的长期前景保持乐观。相反，东盟市场可能仍然容易受到贸易关税和美元波动的影响，目前这些因素的可见性有限。展望未来，降息预期、亚洲本土经济活动和盈利增长是我们今年剩余时间里重点关注的因素。

基金策略

展望未来，随着近期市场走强，区域股市的总体市盈率正接近长期平均水平的高端。然而，我们仍然认为亚洲股市的长期投资机会颇具吸引力。尽管今年股市涨势强劲，但全球投资者对中国及更广泛地区的参与度仍然相当有限，持续的积极表现可能有助于改善风险认知，吸引更多资金流入。此外，自今年以来，亚洲货币兑美元的汇率走强。如果这一趋势在美联储降息的背景下持续，随之而来的流动性增加将显著改善亚太市场环境，并为现有估值提供支撑。在亚洲地区，我们仍然看好科技行业的长期前景，尤其是中国台湾和韩国市场。随着美国领先的云服务提供商重申其2026年的支出预测，投资者对全球新数据中心基础设施人工智能相关资本支出前景的信心有所增强。在中国内地，我们仍然专注于投资最优秀的私营企业，尤其是在长期增长领域拥有强大市场领导地位，以及能够产生良好现金流并回报股东的企业。在亚洲其他地区，我们仍然看好新加坡、中国香港、印度和澳大利亚等市场的股权投资，这些具有改善资本管理和股东回报的潜力。

我们仍然看好亚洲信用债市场，其强劲的技术面支撑在于适度的供应和区域内投资者对可观总收益率的强劲需求。美元疲软，加上稳定的通胀和放缓的增长前景，扩大了该地区宽松政策的空间。这将改善亚洲本土相对于美元的融资环境，从融资成本角度来看，亚洲发行人将受益。稳定甚至改善的基本面进一步提振了前景。尽管信用利差依然较窄，我们仍将重点放在谨慎的信用债券遴选上，更青睐那些基本面扎实、具备适应性商业模式的发行人。

截至2025年10月31日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

代客境外理财计划-开放式海外基金型

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2025年10月31日)

证券	行业	%
台积电	资讯科技	2.48
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	科技	1.93
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	金融	1.81
DBS GROUP HOLDINGS LTD	金融	1.63
联发科技	资讯科技	1.30
三星电子	资讯科技	1.22
中国工商银行	金融	1.22
腾讯	科技	1.20
INDIGRID INFRASTRUCTURE TRUST UNIT	单位信托基金	1.05
OVERSEA-CHINESE BANKING LTD	金融	1.02

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						
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%
2024年10月30日	2024年10月31日	0.049347	8.4599	8.3777	美元	7.30%
2024年11月27日	2024年11月28日	0.048520	8.3182	8.2627	美元	7.28%
2024年12月18日	2024年12月19日	0.048140	8.2531	8.1401	美元	7.33%
2025年1月22日	2025年1月23日	0.047629	8.1655	8.1194	美元	7.27%
2025年2月26日	2025年2月27日	0.048100	8.2461	8.1689	美元	7.30%
2025年3月26日	2025年3月27日	0.047564	8.1543	8.0974	美元	7.28%
2025年4月23日	2025年4月24日	0.045822	7.8556	7.8051	美元	7.28%
2025年5月28日	2025年5月29日	0.046939	8.0472	8.0226	美元	7.25%
2025年6月30日	2025年7月2日	0.048243	8.2707	8.2673	美元	7.23%
2025年7月30日	2025年7月31日	0.049102	8.4180	8.3244	美元	7.31%
2025年8月27日	2025年8月28日	0.049480	8.4827	8.4374	美元	7.27%
2025年9月24日	2025年9月25日	0.050916	8.7290	8.6542	美元	7.29%
2025年10月30日	2025年10月31日	0.052187	8.9468	8.8664	美元	7.30%

##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+每股分派/除息日期的股价)^(一年的派息频率-1)] - 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