

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根亚洲股息基金

二零二四年十二月

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 zero。

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#
IPFD2086/IPFD3086	4 – 高风险	(每月派息) 美元类别	HK0000151891	JPAEDUS HK	C1050114000232
IPFD2087/IPFD3087	5 – 最高风险	(每月派息) 澳元对冲类别	HK0000151826	JPAEDAH HK	C1050114000159
IPFD2088/IPFD3088	4 – 高风险	(每月派息) 加元对冲类别	HK0000151834	JPAEDCH HK	C1050114000233
IPFD2085	4 – 高风险	(每月派息) 人民币对冲类别	HK0000188034	JPAEMRH HK	C1050114000231

#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%）投资于亚太区（日本除外）内投资经理人预期会派发股息的公司之股票，以期提供收益及长期资本增长。

海外基金资料

基金总值:	978.4 百万美元
基金价格 (资产净值):	9.55 美元 (每月派息) 美元类别 8.54 澳元 (每月派息) 澳元对冲类别 8.97 加元 (每月派息) 加元对冲类别 9.74 人民币 (每月派息) 人民币对冲类别
过去12个月最高/最低资产净值:	10.42 美元 / 8.57 美元 (每月派息) 美元类别
成立日期:	2013年5月31日 (每月派息) 美元类别 2013年5月31日 (每月派息) 澳元对冲类别 2013年5月31日 (每月派息) 加元对冲类别 2014年3月17日 (每月派息) 人民币对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	何世宁 / Ruben Lienhard
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⁾

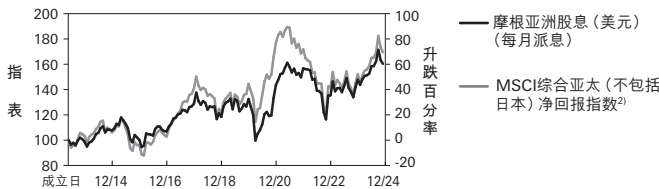
资料来源: 摩根资产管理, 截至2024年11月29日。

摩根亚洲股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亚洲股息基金的邀约。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—摩根亚洲股息基金而与摩根亚洲股息基金、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2024年11月29日)



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	+5.1	+12.9	+7.1	+26.7	+60.3
基准指数 (以美元计) ²⁾	+6.7	+16.6	+0.6	+24.2	+69.5
(每月派息) 澳元对冲类别	+4.4	+11.2	+1.5	+15.1	+49.0
(每月派息) 加元对冲类别	+4.5	+12.0	+4.6	+21.0	+48.3
(每月派息) 人民币对冲类别	+3.3	+9.8	+1.8	+25.1	+82.1

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
(每月派息) 美元类别	+12.0	+8.3	+9.3	-13.6	+9.0	+8.6
基准指数 (以美元计) ²⁾	+19.2	+22.4	-2.9	-17.5	+7.4	+11.4
(每月派息) 澳元对冲类别	+10.4	+4.4	+8.5	-15.2	+6.8	+7.2
(每月派息) 加元对冲类别	+10.7	+6.2	+8.8	-14.1	+8.0	+7.7
(每月派息) 人民币对冲类别	+11.8	+9.8	+12.0	-13.5	+5.9	+5.9

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。

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 / 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 摩根亚洲股息基金

二零二四年十二月

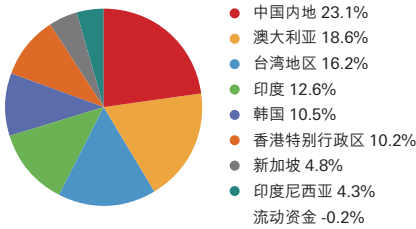
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2024年11月29日）

地区分布



资产分布

股票	100.2%	债券	0.0%
流动资金	-0.2%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2024年10月底）

证券	类别	地区	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	资讯科技	台湾地区	9.9
Tencent Holdings	通讯服务	中国内地	6.1
Samsung Electronics	资讯科技	韩国	5.3
HDFC Bank	金融	印度	3.2
AIA Group	金融	香港特别行政区	3.0
Alibaba Group Holding	非必需消费	中国内地	2.9
Telstra Group	通讯服务	澳大利亚	2.7
Fuyao Glass Industry Grp	非必需消费	中国内地	2.4
Infosys	资讯科技	印度	2.3
Singapore Exchange	金融	新加坡	2.2

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。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

海外基金经理评论

回顾

11月份，MSCI所有国家亚太（日本除外）指数下跌，对市场影响最重大的事件是特朗普在大选胜出。亚洲市场的反应是股市回落、货币下跌和资金外流。以当地货币计算，新加坡收盘上涨，而印度和马来西亚则几乎持平。表现最差的市场是菲律宾、印度尼西亚和韩国。新加坡股市上涨，是受到银行股的带动，因预期银行将受益于净息差的改善、良好的资产质量，以及资本回报潜力有所改善。在印度，尽管投资者担心全球经济因素、节日的表现喜忧参半，以及期内盈利低迷，但在执政联盟赢得马哈拉施特拉邦选举后，由于预期政策将延续，股市回升。核心消费价格指数和季度国内生产总值等经济数据符合预期。在菲律宾，由于食品、交通和饮料价格上涨，整体通胀升温。由于亚洲资金外流，印度尼西亚市场面临下行压力。随着投资者开始重新评估特朗普第二任期的影响，韩国股市连续第五个月收低，易受贸易关税和壁垒影响的出口商，例如内存、电动车电池和石化行业的出口商，遭受重大打击。澳大利亚股市受到资讯科技、公用事业、非必需消费和通信服务板块的推动。原材料板块则表现最差，由于担心贸易紧张局势将导致需求放缓，工业金属价格回落。期内，两个带来贡献的板块为通信服务和金融。而原材料、非必需消费和资讯科技则是表现最差的三个板块，均拖累表现。

展望

美国大选的结果料会对美国赤字、贸易关税和地缘政治产生深远影响，进而影响美元、全球贸易和亚洲市场的走势。有明显迹象表明，除日本外，成熟市场的利率开始下降，许多央行已经开始了各自的降息周期。这应会支持国内增长，在某些情况下，较低的存款利率可能会促使国内投资者转向国内股市。虽然美元实际汇率已从数十年高位下跌，这通常利好亚太地区，但美元的预期下行轨迹料会继续保持波动。中国内地经济仍然呈双速复苏，房地产市场走弱和制造业相对较低程度的疲软，拖累了经济增长。而消费信心仍然疲软，有明显迹象显示消费者受到房价下跌的财富效应影响，减少了支出。尽管中国内地的监管和政策制定可能很严厉，而且似乎不协调，但最新的公布似乎表明，已更加重视支持更广泛的复苏，而不仅仅是管理增长风险。中国的估值虽然可能受到地缘政治的限制，但已接近历史低位，一旦盈利开始令人惊喜，估值有可能上升。

与中国内地相比，其他市场的前景看起来更令人鼓舞。在印度和印度尼西亚，估值有所缓和，两国政府似乎将延续近年来的政策支持，意味这两国应可保持各自的投资主导扩张。科技产业比重高的北亚地区似乎愈来愈处于有利位置，因为科技产业准备迎来未来十年的大趋势：对人工智能和云端采用的结构性需求，将推动增长，然而，在股价强劲上涨之后，若盈利未能达标，估值将受到惩罚，因此，区分个股差异将是关键。

截至2024年11月29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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

摩根亚洲股息基金

二零二四年十二月

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			
29.11.24	0.0320	9.55	4.10%
31.10.24	0.0320	9.76	4.01%
30.09.24	0.0320	10.28	3.80%
30.08.24	0.0320	9.76	4.01%
31.07.24	0.0320	9.57	4.09%
28.06.24	0.0320	9.59	4.08%
31.05.24	0.0320	9.27	4.22%
30.04.24	0.0320	9.22	4.25%
28.03.24	0.0320	9.22	4.25%
29.02.24	0.0320	9.09	4.31%
31.01.24	0.0320	8.85	4.43%
29.12.23	0.0320	9.13	4.29%
30.11.23	0.0320	8.81	4.45%
31.10.23	0.0320	8.34	4.70%
29.09.23	0.0320	8.63	4.54%
31.08.23	0.0320	8.85	4.43%
31.07.23	0.0320	9.38	4.17%
30.06.23	0.0320	9.02	4.34%
31.05.23	0.0320	8.74	4.48%
28.04.23	0.0320	8.99	4.36%
31.03.23	0.0320	9.01	4.35%
28.02.23	0.0320	8.88	4.41%
31.01.23	0.0320	9.41	4.16%
30.12.22	0.0320	8.74	4.48%

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) 澳元对冲类别			
29.11.24	0.0261	8.54	3.73%
31.10.24	0.0245	8.73	3.42%
30.09.24	0.0225	9.20	2.97%
30.08.24	0.0212	8.74	2.95%
31.07.24	0.0214	8.57	3.04%
28.06.24	0.0211	8.60	2.98%
31.05.24	0.0206	8.31	3.02%
30.04.24	0.0216	8.26	3.18%
28.03.24	0.0209	8.27	3.08%
29.02.24	0.0212	8.16	3.16%
31.01.24	0.0206	7.95	3.15%
29.12.23	0.0203	8.20	3.01%
30.11.23	0.0210	7.92	3.23%
31.10.23	0.0201	7.51	3.26%
29.09.23	0.0201	7.77	3.15%
31.08.23	0.0202	7.97	3.08%
31.07.23	0.0208	8.45	2.99%
30.06.23	0.0203	8.14	3.03%
31.05.23	0.0190	7.89	2.93%
28.04.23	0.0194	8.12	2.90%
31.03.23	0.0198	8.14	2.96%
28.02.23	0.0197	8.03	2.98%
31.01.23	0.0182	8.51	2.60%
30.12.22	0.0190	7.91	2.92%

[‡]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:



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

二零二四年十二月

摩根亚洲股息基金

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。

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) 加元对冲类别			
29.11.24	0.0216	8.97	2.93%
31.10.24	0.0222	9.17	2.94%
30.09.24	0.0217	9.66	2.73%
30.08.24	0.0216	9.17	2.86%
31.07.24	0.0234	8.99	3.17%
28.06.24	0.0247	9.01	3.34%
31.05.24	0.0257	8.71	3.60%
30.04.24	0.0263	8.66	3.71%
28.03.24	0.0262	8.66	3.69%
29.02.24	0.0268	8.54	3.83%
31.01.24	0.0264	8.32	3.87%
29.12.23	0.0262	8.58	3.73%
30.11.23	0.0268	8.28	3.95%
31.10.23	0.0266	7.85	4.14%
29.09.23	0.0265	8.13	3.98%
31.08.23	0.0267	8.33	3.91%
31.07.23	0.0265	8.83	3.66%
30.06.23	0.0247	8.49	3.55%
31.05.23	0.0248	8.23	3.68%
28.04.23	0.0262	8.47	3.78%
31.03.23	0.0275	8.49	3.96%
28.02.23	0.0288	8.38	4.20%
31.01.23	0.0287	8.88	3.95%
30.12.22	0.0268	8.25	3.97%

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) 人民币对冲类别			
29.11.24	0.0166	9.74	2.06%
31.10.24	0.0067	9.96	0.81%
30.09.24	0.0000	10.50	0.00%
30.08.24	0.0039	9.98	0.47%
31.07.24	0.0115	9.77	1.42%
28.06.24	0.0077	9.79	0.95%
31.05.24	0.0144	9.47	1.84%
30.04.24	0.0226	9.40	2.92%
28.03.24	0.0121	9.40	1.56%
29.02.24	0.0160	9.27	2.09%
31.01.24	0.0124	9.04	1.66%
29.12.23	0.0125	9.32	1.62%
30.11.23	0.0152	9.00	2.05%
31.10.23	0.0240	8.52	3.43%
29.09.23	0.0222	8.82	3.06%
31.08.23	0.0107	9.04	1.43%
31.07.23	0.0083	9.60	1.04%
30.06.23	0.0099	9.23	1.29%
31.05.23	0.0099	8.95	1.34%
28.04.23	0.0092	9.20	1.21%
31.03.23	0.0131	9.22	1.72%
28.02.23	0.0164	9.10	2.18%
31.01.23	0.0112	9.64	1.40%
30.12.22	0.0101	8.96	1.36%

[‡]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:



与你 成就更多