

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

安联亚太收益基金<sup>^</sup>

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。

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#
IPFD2423/IPFD3423	4－高风险	美元－收息股份	LU0348744763	THONINI LX	C1050124000211

# 可依据该编码在“中国理财网”（[www.chinawealth.com.cn](http://www.chinawealth.com.cn)）查询该产品信息

海外基金投资目标

本基金投资于亚太区股票及债券市场，以达致长期资本增值及收益。

海外基金资料

基金总值：	33.57百万美元
基金价格（资产净值）：	5.1990美元（A类（美元）收息股份）
过去12个月最高／最低资产净值：	5.3651美元 / 4.5545美元（A类（美元）收息股份）
成立日期：	1990年3月30日（A类（美元）收息股份）
交易日：	每日
基金经理：	庞浩贤 / Garreth Ong
管理费（单一行政管理费*）：	每年1.50%
财政年度终结日：	9月30日
收益分配方式：	每年*
投资经理：	安联投资

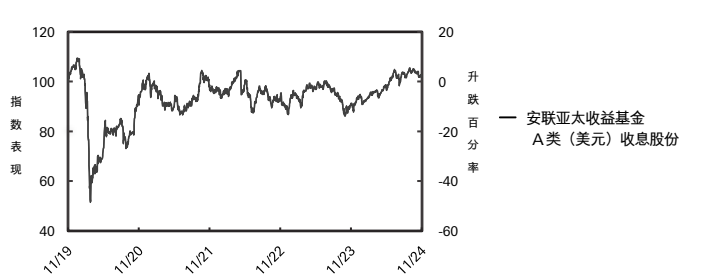
\* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

\* 股息派发适用于A类收息股份（每年派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（A类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

<sup>^</sup>自2024年2月2日起，安联印尼股票基金已改名及重新定位为安联亚太收益基金，本基金的目标及投资策略出现重大改变，达致往绩的情况已不再适用。有关详细资料，请参阅销售文件。于01/06/2015，德盛全球投资基金之德盛印尼股票基金改名为安联环球投资基金之安联印尼股票基金。于09/12/2005，德盛龙虎精选基金－印尼的资产转移到德盛精选基金－德盛印尼基金。于03/10/2008，德盛精选基金－德盛印尼基金的资产合并到德盛全球投资基金－德盛印尼股票基金（前称：德盛印尼基金）。

资料来源：安联投资，截至2024年11月30日。

海外基金表现（截止2024年11月30日）



累积回报(%)					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类（美元）收息股份	5.72	12.62	5.45	1.96	-28.90

历年回报(%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类（美元）收息股份	6.55	-8.73	-1.20	-5.85	3.61	9.40

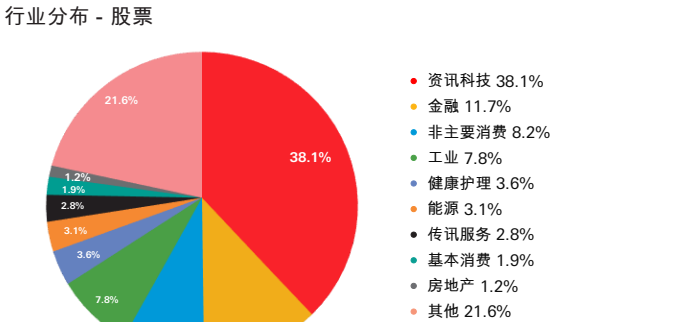
资料来源：安联投资，截至2024年11月30日。基金表现按资产净值对资产净值作基础，以美元计算，并作股息滚存投资。

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2024年11月30日)



资产分布

股票	46.3%	债券	51.6%
流动资金	2.1%	总和	100.0%

五大股票投资 (截至2024年11月30日)

证券	行业	地区	%
ALLIANZ INDIA EQUITY	其他	其他	10.0
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	资讯科技	台湾	7.9
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	资讯科技	韩国	3.3
MAKEMYTRIP LTD	非主要消费	印度	1.9
HDFC BANK LTD-ADR	金融	印度	1.2

五大定息收益投资 (截至2024年11月30日)

证券	行业	地区	%
SMRC AUTOMOTIVE HOLDINGS REGS FIX 5.625% 11.07.29	週期性消费	印度	0.9
HYUNDAI CAPITAL AMERICA REGS FIX 5.875% 07.04.25	週期性消费	美国	0.9
TATA MOTORS LTD FIX 5.875% 20.05.25	週期性消费	印度	0.9
GLP PTE LTD EMTN FIX 3.875% 04.06.25	房地产	新加坡	0.9
BANK OF EAST ASIA LTD EMTN FIX TO FLOAT 6.750% 15.03.27	銀行	香港	0.8

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。

债券基金额外信息 (仅适用于债券基金)

统计摘要

平均票面息率	5.10%	有效到期日	4.03 年
平均信贷质素	BBB-	有效存续期	1.95 年
到期收益	6.63%		

海外基金经理评论

市场回顾

亚太区股市在11月份广泛下跌，但区内表现各不相同。特朗普当选总统令向美国出口的货品被加征关税的可能性上升，触发中国股市在月初出现抛售，随后在月底回稳。美元转强亦带来阻力，特别是对较小的东盟市场。台湾股市下滑，主要受投资者关注增长放缓及半导体市场调整的影响。在定息收益方面，亚洲信贷市场在10月份及11月份的表现反映了对利率波动及全球宏观经济消息的稳健性，以及与全球其他信贷市场的较低相关性。亚洲信贷息差整体摆脱了美国国库券反复波动的影响，在月内收市时表现较为正面。

我们对地区前景维持乐观展望。美国利率周期见顶供应应该为亚洲市场提供整体支持。整体而言，股票估值大致维持在合理水平。然而，自美国大选以来，市场其中一个主要关注点是美国向整个亚洲（特别是中国）加征多少关税，以及会否成为主要风险因素。我们认为，特朗普第二次当选总统的「冲击因素」将有所减弱，即使关税大幅上调，中国当局也会相应采取针对国内市场的进一步刺激措施。在台湾和韩国，我们的重点主要放在科技股上，特别是我们认为将成为下一代人工智能技术及相关行业的关键供货商的公司。在区内，我们发现南亚一些受地缘政治风险影响较小且估值具吸引力的结构性增长机会。特别是，当地人口结构较为有利，且消费能力提升，正在推动东盟市场及印度的增长前景。

定息收益方面，由于全球地缘政治的不确定性，市场波动性可能会在2025年加剧，但我们认为这种波动性将主要通过当地利率和外汇表现出来，对信贷方面的影响较小。我们对健康亚洲信贷的企业基本因素感到安心，技术性因素亦带来支持。大多数亚洲发行人在美国市场没有大量直接投资，而且全面的主权基本因素较八年前更强，从而提供了额外的缓冲。亚洲信贷整体收益率的上升、温和的供应量以及信贷基本因素稳定至改善，均令息差的波动性保持受控，并将在年底前为市场提供足够的支持。特殊的消息或会令一个风险行业或国家需要重新评估风险溢价，特别是在估值偏高的情况下，但鉴于有利的信贷周期，我们并不过分关注亚洲信贷的违约风险。我们将继续把市场调整（如有）作为买入我们高确信度信贷的机会。

截至2024年11月30日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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

安联亚太收益基金

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

A类（美元）收息股份\*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 <sup>1</sup>
15/12/2023	0.08400美元	4.6291	1.81%
15/12/2022	0.00000美元	4.7100	0.00%
15/12/2021	0.00000美元	5.0300	0.00%

\* 股息派发适用于A类收息股份（每年派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（A类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

<sup>1</sup> 年度化股息收益率 = 每股派息 / 除息日资产净值。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。过往股息收益并非未来股息派发的指引。