

星展银行代客境外理财产品 - 海外基金系列 摩根全方位入息基金

全国银行业理财信息登记系统登记编码: C1062313000369
中国理财网: <http://www.china-wealth.cn>

风险等级
P3

2025年4月

理财非存款, 产品有风险, 投资须谨慎!

- 本理财产品非保本浮动收益产品, 不保证本金和收益, 在最差的情形下, 投资者可能损失所有本金。通过本理财产品所募集的资金投资于由摩根资产管理有限公司发行的“摩根全方位入息基金”(“海外基金”)。本文件无任何部分构成在中国境内购买海外基金的邀约。投资者不因购买本理财产品而与海外基金管理人或其他关联方产生任何法律或合同上的关系, 或获得海外基金的任何所有权或权益。
- 本文件根据海外基金发行人或管理人所提供的资料向投资者提供, 旨在向投资者披露本理财产品项下所投资的海外基金的部分信息, 仅供投资者参考。本行、海外基金发行人或管理人均不对本文件的准确性、完整性和及时性负责。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数据, 包括风险披露。

海外基金投资目标

透过主要投资于一项由可产生收益的股票、债券及其他证券组成的多元化投资组合, 以期尽量提高收益回报。此外, 基金亦致力提供中长期之温和资本增值。经理人将会透过于不同资产类别及地域作出积极资产配置, 以期达致该等目标。该等资产类别包括但不限于投资级别债券、低于投资级别债券、高收益债券、新兴市场债券、可换股债券、资产抵押证券(包括资产抵押商业票据)、按揭证券、房地产投资信托及股票。

海外基金资料 (每月派息) 美元类别)

基金经理

Michael Schoenhaut / Leon Goldfeld /
Eric Bernbaum / Gary Herbert

总资产值

3,482.1百万美元

报价货币及每基金单位资产净值:

(每月派息)美元类别9.94美元 (每月派息)港元类别9.92港元
(每月派息)澳元对冲类别8.84澳元 (每月派息)加元对冲类别9.10加元
(每月派息)纽元对冲类别8.87纽元 (每月派息)欧元对冲类别9.00欧元
(每月派息)英镑对冲类别8.84英镑 (每月派息)新加坡元对冲类别8.88新加坡元

12个月之每基金单位资产净值 (美元类别):

最高10.50美元 (27.09.24)

最低9.75美元 (19.04.24)

上次分派及除息日 / 年化派息率:

(每月派息)美元类别0.0580美元 (31.03.25)/7.23%
(每月派息)港元类别0.0578港元 (31.03.25)/7.22%
(每月派息)澳元对冲类别0.0493澳元 (31.03.25)/6.90%
(每月派息)加元对冲类别0.0402加元 (31.03.25)/5.43%
(每月派息)纽元对冲类别0.0467纽元 (31.03.25)/6.50%
(每月派息)欧元对冲类别0.0378欧元 (31.03.25)/5.16%
(每月派息)英镑对冲类别0.0523英镑 (31.03.25)/7.34%
(每月派息)新加坡元对冲类别0.0379新加坡元 (31.03.25)/5.24%

分派频率

预期每月分派

现时费用

认购费: 3.00% 赎回费: 0%
管理费 (由摩根资产管理收取): 每年1.25%

(每月派息) 美元类别

SEDOL编号 B4ZHMT6
ISIN编号 HK0000084514
Bloomberg编号 JPMIUSD HK

所有资料截至上个月之最后计值日(特别列明除外)。资料来源: 摩根资产管理/Thomson Reuters Datastream / 摩根士丹利 / 彭博(以报价货币资产净值对资产净值计算, 收益再拨作投资)。正数派息率并不代表正数回报。基金派息并无保证。投资回报以报价货币计算。投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅投资产品条款说明书及风险提示书, 包括相关产品详细风险。

摩根全方位入息基金为一只星展银行代客境外理财产品-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全方位入息基金的邀约。投资者不因购买星展银行代客境外理财产品-海外基金系列-摩根全方位入息基金而与摩根全方位入息基金、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。

MSCI ESG评级 (截至2025年3月底)

海外基金表现 (截至 2025 年 3 月底)



累积回报 * (%) (以报价货币计)

	一个月	三个月	六个月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(每月派息) 美元类别	-2.0	+0.6	-1.4	+5.5	+6.5	+37.6	+95.3	2011年9月9日
(每月派息) 港元类别	-1.9	+0.8	-1.1	+4.9	+5.9	+38.1	+95.1	2011年9月9日
(每月派息) 澳元对冲类别	-2.0	+0.6	-1.6	+4.5	+2.2	+30.2	+80.1	2012年6月28日
(每月派息) 加元对冲类别	-2.0	+0.3	-2.0	+4.3	+4.1	+33.4	+71.2	2012年6月28日
(每月派息) 纽元对冲类别	-2.0	+0.5	-1.6	+5.0	+5.0	+34.9	+91.6	2012年6月28日
(每月派息) 欧元对冲类别	-2.2	+0.2	-2.2	+3.7	-0.1	+26.2	+41.9	2012年9月10日
(每月派息) 英镑对冲类别	-2.1	+0.6	-1.4	+5.1	+4.4	+33.6	+56.9	2012年9月10日
(每月派息) 新加坡元对冲类别	-2.1	+0.2	-2.1	+3.6	+2.4	+31.8	+61.1	2012年9月10日

* 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。

* 业绩比较基准/基准指数的选择由海外基金管理人设定, 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。

年度回报 * (%) (以报价货币计)

	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
(每月派息) 美元类别	+4.7	+9.1	-12.2	+7.7	+7.4	+0.6
(每月派息) 港元类别	+4.2	+9.7	-12.0	+7.8	+6.8	+0.8
(每月派息) 澳元对冲类别	+2.1	+8.7	-13.3	+5.8	+6.2	+0.6
(每月派息) 加元对冲类别	+3.3	+8.9	-12.5	+6.8	+6.6	+0.3
(每月派息) 纽元对冲类别	+2.9	+9.1	-12.5	+7.1	+7.0	+0.5
(每月派息) 欧元对冲类别	+3.4	+8.2	-14.3	+5.3	+5.7	+0.2
(每月派息) 英镑对冲类别	+3.1	+8.7	-12.9	+6.7	+7.1	+0.6
(每月派息) 新加坡元对冲类别	+4.3	+9.1	-12.4	+6.1	+5.5	+0.2

* 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。

* 业绩比较基准/基准指数的选择由海外基金管理人设定, 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。

海外基金投资组合分析 (截至 2025 年 3 月底)

	成熟亚太区 %	成熟欧洲 %	新兴市场 %	北美 %	总计 %
环球股票	2.1	8.3	4.1	26.7	41.2
优先股/永续债	0.0	1.9	-	4.3	6.3
机构证券化工具	-	-	-	0.0	0.0
非机构证券化工具	-	-	0.1	8.2	8.3
高收益债券	-	1.3	-	34.4	35.7
新兴市场债券	-	0.0	2.2	-	2.2
短期定息	0.0	0.0	-	0.1	0.1
美国投资级定息	0.0	0.2	-	0.3	0.5
总计	2.2	11.7	6.3	74.1	94.3

流动资金 5.7%

海外基金十大投资项目 (截至 2025 年 2 月底)

项目	类别	地区	百分比
JPMorgan NASDAQ Equity Premium Income ETF	管理基金	美国	7.1
JPMorgan Equity Premium Income ETF	管理基金	美国	1.9
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	资讯科技	中国台湾	0.9
Microsoft Corporation	资讯科技	美国	0.8
Meta Platforms Inc	通讯服务	美国	0.8
Broadcom Inc.	资讯科技	美国	0.5
AbbVie, Inc.	健康护理	美国	0.4
McDonald's Corporation	非必需消费	美国	0.4
Volvo AB	工业	瑞典	0.4
Fidelity National Information Services, Inc.	金融	美国	0.4

星展银行代客境外理财产品 - 海外基金系列 摩根全方位入息基金

全国银行业理财信息登记系统登记编码：C1062313000369
中国理财网：<http://www.china-wealth.cn>

风险等级
P3

2025年4月

基金过往派息记录 *

除息日	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 *	除息日	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 *
摩根全方位入息基金 (每月派息) 美元类别				摩根全方位入息基金 (每月派息) 港元类别			
2025年3月31日	0.0580	9.94	7.23%	2025年3月31日	0.0578	9.92	7.22%
2025年2月28日	0.0580	10.20	7.04%	2025年2月28日	0.0578	10.17	7.04%
2025年1月28日	0.0580	10.17	7.06%	2025年1月28日	0.0579	10.16	7.06%
2024年12月31日	0.0580	10.05	7.15%	2024年12月31日	0.0578	10.01	7.15%
2024年11月29日	0.0580	10.30	6.97%	2024年11月29日	0.0579	10.28	6.97%
2024年10月31日	0.0580	10.17	7.06%	2024年10月31日	0.0578	10.14	7.06%
摩根全方位入息基金 (每月派息) 澳元对冲类别				摩根全方位入息基金 (每月派息) 加元对冲类别			
2025年3月31日	0.0493	8.84	6.90%	2025年3月31日	0.0402	9.10	5.43%
2025年2月28日	0.0506	9.07	6.90%	2025年2月28日	0.0420	9.33	5.54%
2025年1月28日	0.0513	9.04	7.03%	2025年1月28日	0.0423	9.31	5.59%
2024年12月31日	0.0495	8.94	6.85%	2024年12月31日	0.0416	9.20	5.56%
2024年11月29日	0.0489	9.16	6.60%	2024年11月29日	0.0443	9.42	5.79%
2024年10月31日	0.0474	9.05	6.47%	2024年10月31日	0.0453	9.31	6.00%
摩根全方位入息基金 (每月派息) 纽元对冲类别				摩根全方位入息基金 (每月派息) 欧元对冲类别			
2025年3月31日	0.0467	8.87	6.50%	2025年3月31日	0.0378	9.00	5.16%
2025年2月28日	0.0486	9.10	6.60%	2025年2月28日	0.0403	9.24	5.36%
2025年1月28日	0.0501	9.08	6.83%	2025年1月28日	0.0404	9.21	5.39%
2024年12月31日	0.0483	8.97	6.66%	2024年12月31日	0.0398	9.10	5.38%
2024年11月29日	0.0498	9.20	6.69%	2024年11月29日	0.0409	9.33	5.39%
2024年10月31日	0.0505	9.09	6.87%	2024年10月31日	0.0400	9.21	5.34%
摩根全方位入息基金 (每月派息) 英镑对冲类别				摩根全方位入息基金 (每月派息) 新加坡元对冲类别			
2025年3月31日	0.0523	8.84	7.34%	2025年3月31日	0.0379	8.88	5.24%
2025年2月28日	0.0526	9.08	7.18%	2025年2月28日	0.0406	9.11	5.48%
2025年1月28日	0.0539	9.05	7.39%	2025年1月28日	0.0404	9.08	5.47%
2024年12月31日	0.0523	8.94	7.25%	2024年12月31日	0.0394	8.98	5.39%
2024年11月29日	0.0521	9.17	7.04%	2024年11月29日	0.0394	9.20	5.26%
2024年10月31日	0.0519	9.05	7.10%	2024年10月31日	0.0377	9.09	5.09%

资料截至2025年3月之最后计值日 (特别列明除外)。资料来源: 摩根资产管理/RIMES。

*过往业绩和派息记录不代表其未来表现, 也不构成本理财产品业绩或分红派息的依据或指标。

【根据各类别实际情况加入备注/特别提示】

基金三大亮点

1. 股债占比灵活调整, 适合不同市场环境
2. 于过往利率上行期间, 基金表现多数领先核心固定收益率策略
3. 提供稳定的派息收益

海外基金业绩归因分析

- 3月份, 市场再次表现波动。美国贸易政策的持续不确定性, 及其对经济和通胀的影响, 加上地缘政治的紧张局势, 动摇了投资者信心。美国总统特朗普确认, 对加拿大和墨西哥的进口产品征收 25% 的关税, 对中国商品则征收 10% 的关税。股票和固定收益市场均下跌。

投资组合变动及配置

- 期内, 美国的贸易政策公告继续影响市场, 投资者须考虑关税对美国经济和通胀的潜在影响。地缘政治风险仍高, 不仅来自美国的关税威胁, 还有美俄就乌克兰入侵问题的谈判。尽管美国已在“解放日”公告了关税政策的相关细节, 但其前景的不确定性仍高。

免责声明

本出版物由星展银行 (中国) 有限公司 (“本行”) 发表及/或分发, 仅供参考。本出版物仅供本行及该出版物所被递交的本行之客户或潜在客户阅览, 未经本行事先书面许可, 不得复制、传送或传播给任何其他人士。

本出版物并不构成或形成关于认购或达成任何交易的任何要约、推荐、邀请或招揽, 本出版物并不意图 (亦不许可) 向公众作出关于认购或达成任何交易的要约, 亦不应被视为如此。本出版物无意提供会计、法律或税务意见或投资建议, 也不应被当作该等意见或推荐而加以依赖, 读者不应以本出版物来代替自己的判断, 而应获取独立的法律或财务意见。本行及其关联公司或附属机构并不作为顾问行事, 亦不就任何财务后果或其他后果承担任何受托人义务或责任。

本出版物并未考虑任何特定人士的特定投资目标、财务状况或特定需求。在进行本出版物提及的任何交易或决定购买本出版物所提及的任何产品前, 读者应采取措施确保其理解该交易并基于读者自身的目标和情况对该交易的适当性作出独立评估。特别是, 读者应当阅读所有与产品相关的文件 (包括但不限于产品说明书、发售文件或其他类似的或相应的要约或发行文件, 视情形而定), 并考虑向财务或其他专业顾问寻求意见或进行读者认为需要或适当的独立调查。如读者选择不采取上述措施, 读者应谨慎考虑本出版物所提及的产品是否适合其自身。

本出版物所包含的信息和意见是从本行认为可靠的来源获得, 本行、其关联公司或附属机构并不因发表及/或分发本出版物而为其任何特定用途就其充分性、完整性、准确性或及时性作出任何陈述和保证。投资有风险, 投资的亏损风险可能是重大的, 并可能导致本金亏损。所有的意见和预测均可能会发生变化, 而不会另行通知。任何过往的表现、预期、预测、或对于结果的模拟, 并不能作为任何投资未来或可能表现的必然指标。本行、其关联公司或附属机构并不保证本出版物中提及的任何证券的信用评级在任何特定期间内维持有效, 亦不保证该等评级将来不会被修改、中止或取消 (如有信用评级机构依其判断认为形势使然)。任何产品的价值和该产品的收益可能会上升也可能会上跌。此外, 股票价格是波动的, 有时可能会剧烈波动。股票价格可能上涨也可能下跌, 并可能变得毫无价值。股票买卖的结果可能是亏损而非盈利。外汇交易有风险。读者应注意汇率的波动可能会导致货币兑换损失。本行、其关联公司或附属机构并不就任何因使用或依赖本出版物或其内容而产生的或与之相关的任何直接、间接或后果性的损失或损害承担任何责任。

本行、其关联公司或附属机构, 其各自的董事及/或员工可能在本出版物中所提及的产品中持有头寸或其他利益, 并可能就本出版物中提及的产品进行交易。本行、其关联公司或附属机构可能和产品的提供者有联盟或其他合同安排, 以推广或销售其产品。如本行的任何关联公司是产品提供者, 该关联公司可能会从投资者处收取费用。此外, 受制于监管审批, 本行、其关联公司或附属机构, 其各自的董事及/或员工亦可能为 (或寻求为) 该等服务提供者提供经纪、投资银行和其他银行或金融服务。本出版物所载的信息并无意分发给在任何司法辖区或国家的任何人士或实体或供其使用 (如该等传达或使用违反该等司法辖区或国家的法律或法规)。

如本出版物通过电子传送的方式 (例如电子邮件或通过银行网站) 分发, 则该传送方式的安全或无误不受保证, 因为本出版物的信息可能会被截取、破坏、遗失、损坏、延迟到达或不完整或含有病毒。发送方不会对因该电子传送而导致的本出版物内容的任何错误或遗漏承担任何责任。如须验证, 请索取纸质版本。