

代客境外理财计划-开放式海外基金型

施罗德环球基金系列 - 环球黄金

二零二四年十二月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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#
IPFD2130/IPFD3130	5 - 最高风险	A类累积-美元	LU1223082196	SCHGGAA LX	C1050108000022
IPFD2498/IPFD3498	5 - 最高风险	A类累积-欧元对冲	LU1223083087	SCHGGAE LX	C1050124000121

#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

本基金旨在通过投资于黄金行业的公司的股本和股本相关证券，在三年至五年期注内扣除费用后提供超过富时金矿UCITS上限指数的资本增值。

海外基金资料

基金总值:	525.76百万美元
基金价格 (资产净值):	152.0129美元
过去12个月最高/最低资产净值价:	174.8545美元/96.6796美元
成立日期:	2016年6月29日
交易日:	每日
基金经理:	James L. Luke
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	12月31日

资料来源：施罗德投资，截至2024年11月30日

施罗德环球基金系列 - 环球黄金为 - 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环球基金系列 - 环球黄金的邀约。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 - 施罗德环球基金系列 - 环球黄金而与施罗德环球基金系列 - 环球黄金、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。

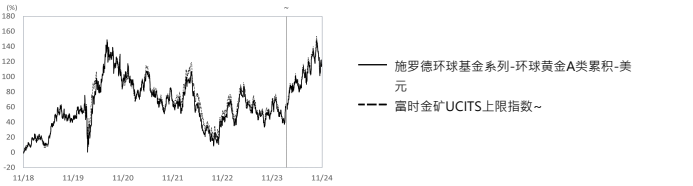
就新兴市场和发展较落后市场的证券投资所涉及的风险，详情请参阅基金说明书摘要。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

海外基金表现 (截至2024年11月30日)



累积回报 (%)						
	六个月	一年	三年	五年	成立至今	
A类累积-美元	+9.83	+29.81	+29.17	+50.39	+52.01	
基准~	+11.32	+28.11	+27.71	+51.52	+49.65	
A类累积-欧元对冲	+8.55	+26.80	+17.72	+31.67	+20.16	
历年回报 (%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类累积-美元	+48.42	+29.16	-18.52	-12.08	+13.46	+28.62
基准~	+42.68	+24.95	-10.38	-12.84	+12.41	+25.43
A类累积-欧元对冲	+43.34	+26.16	-19.71	-15.34	+9.83	+26.02

资料来源：晨星，截至2024年11月30日。基金表现以资产净值价(美元)计算，收益再投资。

~本基金目标基准已于14/03/2024由富时金矿指数更改为富时金矿UCITS上限指数，过往所有基准的全部往绩俱已保存，并和新的指数串连。# 基金表现由基金自设立日起计算（即2016年6月29日）

© 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。

代客境外理财计划-开放式海外基金型

施罗德环球基金系列 - 环球黄金

二零二四年十二月

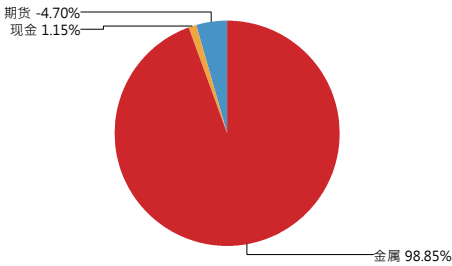
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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)

行业资产分布



市场资产分布

加拿大	60.25%	澳大利亚	15.81%
英国	9.24%	南非	7.58%
美国	7.12%	泽西岛，海峡岛	0.00%

资产分布

股票投资	98.85%	现金	1.15%
期权	0.00%	期货	-4.70%

十大投资项目 (截至2024年11月30日)

证券	行业	%
伊格尔矿业公司	金属	6.12
KINROSS GOLD CORP (ONTARIO)	金属	5.88
金田有限公司	金属	5.35
奋进矿业有限公司	金属	5.20
埃尔拉多黄金公司	金属	4.01
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	材料	3.79
巴里克黄金公司	金属	3.76
ALAMOS GOLD INC	基础材料	3.66
COEUR MINING INC	材料	3.64
ELDORADO GOLD CORPORATION	金属	3.60

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：



海外基金经理评论

基金回顾及展望

黄金股票尚未完全体现其创造的创纪录利润。造成这种情况的原因有很多。其中之一是投资者怀疑黄金生产商能否有效获取利润。近期历史（2021/2022 年）和近期历史（2005-2008 年）就是很好的例子。我们认为，2024 年第四季度的财务业绩很可能成为引爆点，使市场适当关注该行业创纪录的财务实力。

基金策略

总体基金策略仍然侧重于估值过低、自由现金流变化或其他可选价值的清晰路径的生产商。整个领域继续以历史低估值水平进行交易。该基金继续在市值范围的中小盘股看到最明显的机会，但特别是在市场尚未成熟的背景下，大盘股的表现不佳也改善了风险/回报比例。

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。

截至2024年11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。

与你 成就更多