

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 - 中国优势

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#
IPFD2412/IPFD3412	4 - 高度风险	A类累积-美元	LU0244354667	SCHCHOA LX	C1050124000126

#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

基金旨在通过投资于中国公司的股本和股本相关证券，在三年至五年期内扣除费用后提供超过MSCI 中国指数（总回报净额）的资本增值。

海外基金资料

基金总值:	997.65百万美元
基金价格 (资产净值):	338.1273美元
过去12个月最高/最低资产净值:	416.2528美元/271.1314美元
成立日期:	2006年2月17日
交易日:	每日
基金经理:	卢伟良
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	12月31日

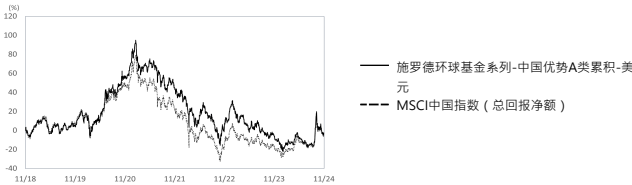
资料来源：施罗德投资，截至2024年11月30日

施罗德环球基金系列 - 中国优势 - 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 - 中国优势的邀约。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 - 中国优势而与施罗德环球基金系列 - 中国优势、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。

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	十年
A类累积 -美元	+6.89	+2.68	-32.87	-6.92	+27.06
基准	+8.93	+13.49	-21.92	-11.47	+18.64

历年回报 (%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类累积 -美元	+19.46	+42.92	-14.66	-20.52	-17.40	+6.46
基准	+23.46	+29.49	-21.72	-21.93	-11.20	+16.29

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。

© 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。

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

施罗德环球基金系列 - 中国优势

二零二四年十二月

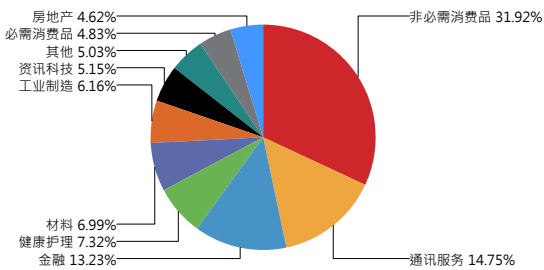
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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

中国内地	91.08%	中国香港	6.73%
流动资产	1.18%	澳大利亚	1.02%

十大投资项目 (截至2024年11月30日)

证券	行业	%
腾讯	通讯服务	9.82
阿里巴巴集团	非必需消费品	8.69
Meituan	非必需消费品	6.99
京东商城	非必需消费品	3.46
中国平安保险	金融	3.26
NetEase Inc	通讯服务	2.63
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	工业制造	2.58
Zijin Mining Group Co Ltd	材料	2.50
CITIC Securities Co Ltd	金融	2.35
Xiaomi Corp	资讯科技	2.35

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

海外基金经理评论

基金回顾及展望

11月，由于特朗普赢得美国总统大选，引发对关税上调和美联储降息放缓的担忧，中国内地和中国香港股市进一步下跌。在此期间，基金下跌，但跑赢基准指数。

从宏观经济角度来看，特朗普的回归可能会通过关税威胁、更高的通胀风险以及美元和利率的上行压力，给新兴市场带来更大的不确定性。然而，另一方面，贸易战可能会加速中国本土化并提高自给自足能力。我们预计中国将改善与其他新兴市场国家的经济联系，以多元化扩大其出口市场。人民币贬值也可能有助于抵消关税上调带来的部分影响。

中国市场在9月份大幅复苏后已回归均值。目前，有利于市场的反向和估值论点较少。我们重申我们的观点，即更有效的财政政策支持 and 随后的宏观经济改善才能推动市场进一步上行。具体而言，国内消费和投资需求需要回升，经济才能走出低谷。从外部来看，中美关系的改善也将有助于维持市场的积极情绪，尽管在特朗普对华政策细节公布之前，这方面的前景仍不明朗。长期来看，中国市场需要有效的结构性改革和经济重组，才能摆脱长期疲软。

从技术角度来看，我们仍然认为，当前水平具有稳固的下行保护，因为中国股票的估值仍然合理。由于股票回购增加、资本筹集减少以及中国人民银行为市场提供额外资金，市场的供需动态也得到了改善。

基金策略

施罗德中国优势基金深度聚焦中国市场，由“消费复苏”、“新能源汽车”、“互联网/电商”等多个子主题驱动选股，助力投资者捕获中国线上消费、新能源车、新科技应用以及中国供应链本土化的投资机会。结合本地分析师进行的基本面研究，并由施罗德投资的亚洲研究资源进行补充，基金自下而上把握境内外全市场机会。

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。

理财计划发行机构：



与你 成就更多