

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

安联环球人工智能股票基金

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。

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#
IPFD2171/IPFD3171	5－最高风险	美元－累积股份	LU1548497426	ALGAATU LX	C1050119000003
IPFD2172/IPFD3172	5－最高风险	欧元－累积股份	LU1548497699	ALGLAAT LX	C1050119000004
IPFD2354	5－最高风险	人民币对冲－累积股份	LU1851367877	ALGAH2R LX	C1050124000025

# 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

本基金亦透过用采可持续发展关键绩效指标策略（相对）（「关键绩效指标策略（相对）」），以寻求减少本基金投资组合的温室气体排放量（「温室气体」），其须在同期低于本基金指标指数最少20%（「可持续发展关键绩效指标」）。

人工智能是指模仿人类活动或行为或其他能力的机器或技术，包括但不限于机器学习、机械人技术、视像或语言处理及资讯处理。人工智能的定义可能随着时间增加或改变。

海外基金资料

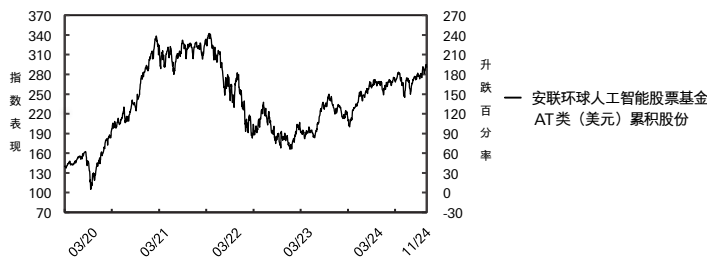
基金总值：	76.1294亿美元
基金价格（资产净值）：	29.0790美元（AT类（美元）累积股份） 295.43欧元（AT类（欧元）累积股份） 20.6625人民币（AT类（人民币对冲）累积股份）
过去12个月最高／最低资产净值：	29.47美元／23.06美元（AT类（美元）累积股份） 300.56欧元／227.00欧元（AT类（欧元）累积股份） 20.92人民币／16.83人民币（AT类（人民币对冲）累积股份）
成立日期：	2017年3月31日（AT类（美元）累计股份） 2017年5月2日（AT类（欧元）累计股份） 2018年7月17日（AT类（人民币对冲）累计股份）
交易日：	每日
基金经理#：	Sebastian Thomas
管理费（单一行政管理费*）：	每年2.05%
财政年度终结日：	9月30日
收益分配方式：	不适用
投资经理：	Allianz Global Investors U.S. LLC

\* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2024年11月30日。

# 由2022年7月25日起，作为安联投资和 Voya Investment Management Co. LLC（“Voya IM”）之间战略伙伴合作协议的一部分，该基金经理已转移至Voya IM。

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
AT类（美元）累积股份	9.76	25.37	-9.58	97.82	190.79
AT类（欧元）累积股份	12.68	29.74	-2.66	106.74	195.43
AT类（人民币对冲）累积股份	8.20	22.07	-14.83	92.03	106.63

历年回报(%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
AT类（美元）累积股份	28.90	100.48	7.94	-45.60	48.92	14.79
AT类（欧元）累积股份	31.38	83.60	16.98	-42.17	43.63	20.14
AT类（人民币对冲）累积股份	28.87	102.84	10.16	-46.11	44.71	12.08

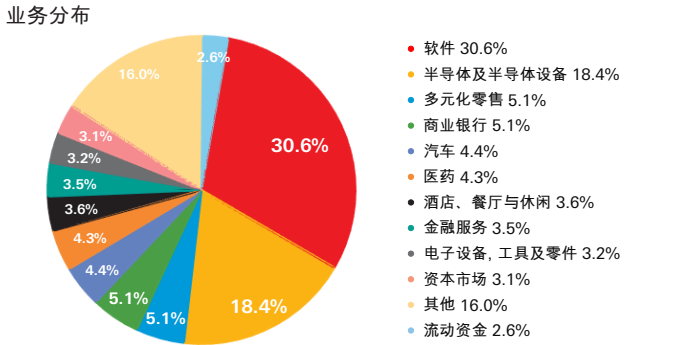
资料来源：安联投资，截至2024年11月30日。基金表现按资产净值对资产净值作基础，以相关股份类别的报价货币计算，并作股息滚存投资。港元／美元本币投资者需承受外币兑换率的波动。

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	97.4%	债券	0%
流动资金	2.6%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2024年11月30日)

证券	行业	地区	%
NVIDIA CORP	半导体及半导体设备	美国	7.5
MICROSOFT CORP	软件	美国	6.5
BROADCOM INC	半导体及半导体设备	美国	4.9
TESLA INC	汽车	美国	4.4
SALESFORCE INC	软件	美国	3.7
ELI LILLY & CO	医药	美国	3.3
DATADOG INC - CLASS A	软件	美国	3.2
MORGAN STANLEY	资本市场	美国	3.1
AMAZON.COM INC	多元化零售	美国	2.9
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	酒店、餐厅与休闲	美国	2.7

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

**市场回顾**  
美国股市在11月份急升，主要因特朗普在总统选举中大获全胜，刺激投资者对减税及放宽监管的期望升温。标准普尔500指数在月内收于历史新高，但纳斯达克指数未能重上选举后的高位。与此同时，美国小型企业飙升，罗素2000指数三年来首次创历史新高。然而，关税的威胁导致其他市场表现受压，特别是欧洲、日本及不少新兴市场。美国联储局减息25点子，较9月份减息50点子的步伐有所放慢。会议记录显示，若通胀未能受控，决策者将考虑缩减未来的减息幅度。  
  
持续的人工智能创新及应用将于未来数年缔造盈利增长潜力，我们继续对股市持乐观的中长期展望。然而，随着市场消化美国大选的结果、部份政策的潜在变化及联储局未来的减息时机，短期内市场可能加剧波动。特朗普即将上任总统，但今届与他的上一届施政应会类似，我们继续维持均衡的投资组合配置。年初至今，整体企业盈利相对稳健，但受加息的滞后效应影响，个别企业盈利表现疲软。正如我们在市场反复波动期间所做的那样，我们将寻求机会升级一些持仓的质素，添加我们最看好的一些持仓，提升投资组合的配置，从而改善表现。

由于通胀现正向联储局的2%目标发展，而且就业状况亦有所缓和，因此联储局更有信心推行政策正常化。在最近一次的11月份联邦公开市场委员会会议上，主席鲍威尔强调，由于货币政策仍然具限制性，联储局将继续寻求减息。会议记录显示，联储局确认通胀继续放缓至2%的目标，而经济仍然稳健，因此应会在短期内逐步减息。较为宽松的货币政策环境应能提振经济，但效果可能需要一段时间才能显现。

**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。