

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

## 骏利亨德森远见基金—全球科技领先基金

### 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

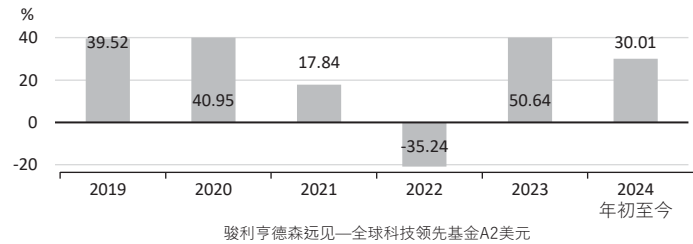
汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2394/IPFD3394	4 — 高风险	A2欧元	LU0572952280	HENTA2E LX	C1050124000112
IPFD2393/IPFD3393	4 — 高风险	A2英镑	LU0572952017	HENTA2G LX	C1050124000109
IPFD2391/IPFD3391	4 — 高风险	A2美元	LU0070992663	HENGLTI LX	C1050124000114

#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

本基金旨在提供长期资本增长。本基金将其资产至少90%集中投资于任何国家及任何规模的公司股票及股本相关证券，而该等公司为技术相关或主要利润来自技术。

### 海外基金表现<sup>c</sup>（截至2024年11月30日）



### 海外基金资料

基金总值：	5,335.9百万美元
基金价格（资产净值）：	220.80美元（A2美元）
成立日期：	1996年10月16日（A2美元）
交易日：	每日
基金经理：	Graeme Clark, Richard Clode, Alison Porter
管理费（年费率） <sup>a</sup> ：	1.20%
经营及行政开支（包括托管人费用）（年费率） <sup>b</sup> ：	1.87%
财政年度终结日：	6月30日

资料来源：骏利亨德森，数据截至2024年11月30日。  
<sup>a</sup> 以每日平均资产净值之年度百分比率计算费用。详情请参阅认购章程。  
<sup>b</sup> 此等费用的增减是由境外产品发行人决定并取决于本基金资产及交易量或其他原因。客户可以向银行查询此等费用的最新信息。

累积回报(%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2欧元	11.83	41.56	39.28	129.23	810.84
A2英镑	9.16	36.25	35.99	123.63	1175.73
A2美元	8.58	36.94	29.17	119.90	2224.21

历年回报(%)	2019	2020	2021	2022	2023	2024年初至今
A2欧元	42.21	28.90	27.45	-31.29	45.46	36.39
A2英镑	35.14	36.35	19.10	-27.55	42.89	30.47
A2美元	39.52	40.95	17.84	-35.24	50.64	30.01

资料来源：骏利亨德森，数据截至2024年11月30日。  
<sup>c</sup> 按资产净值比较计算，股息用于再投资，以美元计。投资涉及风险。过往表现不可作为未来表现的指标。投资者应细阅发售文件所载详情及风险因素。投资者不应仅根据此文件而作出投资决定。

本基金为一只汇丰代客境外理财计划 - 开放式海外基金型有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买本基金的邀约。投资者不因购买汇丰代客境外理财计划 - 开放式海外基金系列 - 而与本基金、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，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。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

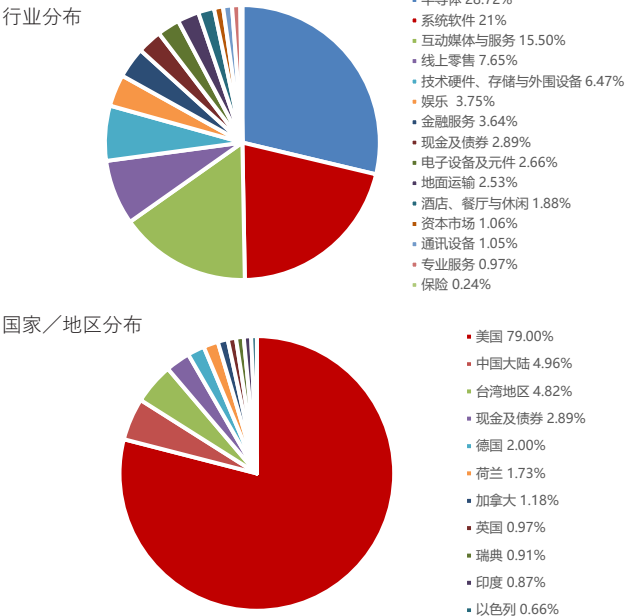
# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

## 骏利亨德森远见基金—全球科技领先基金

### 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<sup>d</sup> (截至2024年11月30日)



资产分布

股票	97.11%	固定收益	0.00%
现金／其他	2.89%	总和	100.00%

资料来源：骏利亨德森，数据截至2024年11月30日。  
<sup>d</sup> 行业分布/国家/地区分布/资产分布：因调整至最接近之数值，投资分布之总和或不等于100%。

### 十大投资项目（截至2024年11月30日）

证券	%
Microsoft	8.26
Alphabet	7.27
NVIDIA	7.11
Meta Platforms	5.69
Amazon.com	5.09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4.82
Apple	4.32
Broadcom	3.40
Marvell Technology	3.36
Advanced Micro Devices	3.32

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

#### 回顾

特朗普在美国大选的选举人团及普选投票中均取得决定性胜利，美国股市对此作出正面反应。相反，基于这位第47届候任总统采取促进经济增长的政策方案，美国国库券市场的最初反应负面。

继9月份大举减息50个基点后，联储局亦于11月份的会议上减息25个基点，将联邦基金目标利率降至4.5%-4.75%的区间。

通胀数据居高不下及联储局主席鲍威尔发表相对鹰派的言论，导致股市于月中短暂回落，之后有所回升。因此，鲍威尔明确表示，局方在政策利率的进一步潜在变动方面并无预设路线，并将在每次会议时视情况决定政策利率，为12月份暂停减息的可能性留有余地。

#### 展望

能处于另一波科技创新浪潮的起点，我们感到十分振奋，并预期进行主动型选股的投资者将迎来非常有利的环境。

我们认为，新一轮AI运算浪潮可望显著提高经济及企业的生产力，从而促使通胀回落，并增强利润增长。半导体、公共云端平台、网络安全及数码广告等领域，已成为AI投资的部分最早期受惠者。尽管我们继续认为所有该等领域在结构上具吸引力，但亦相信，随着各种AI部署的持续发展，对AI产品领导者进行严谨的估值并审慎分辨优劣，将变得愈发重要。

我们继续物色的投资对象，是我们能受惠于第四波浪潮但盈利能力仍被低估的科技领域。要充分实现AI的最大优势，有可能将需要数年而非几个月的时间，因此投资者或需要一段时间，才能更加明确识别出AI发展的受惠者。对于推断早期采用AI会呈现抛物线式的增长，我们持有审慎看法，但同时认为未来可望迎来重大机遇，因为在AI的推动下，科技行业将能够更加广泛地颠覆旧式经济。

如同先前的科技浪潮一样，随着捕捉更高回报的机会到来，波动性加剧的风险亦随之增加。随着美国总统大选即将到来，加上联储局立场的转向，美国经济正步入政治和经济转型时期。我们认为，持续集中关键的长期主题，聚焦于有望在波动性时期及此后推动主题相关公司的增长，才是应对上述环境的最佳方法。

正如我们之前所经历的电脑运算浪潮，我们将继续关注可持续的准入门槛、纳入环境、社会及管治（ESG）见解，并遵循我们的估值原则，以指导我们挑选有望成为，或维持其全球科技领导地位的公司。现下，科技行业纵使受惠于股市数一数二最强劲的利好因素，但由于宏观经济环境仍或出现更多动荡，我们认为需要经验丰富、具备成熟和久经考验技能的投资专业人士提供协助，共同制定更适合的投资方案，以便投资者实现风险和回报目标。

与你 成就更多