

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

富达基金 - 美国基金

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，甚至赎回额为负。

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#
IPFD2439 / IPFD3439	4 - 高度风险	A类-累积-美元	LU0251131958	FIDAAAA LX	C1050124000099

可依据该编码在“中国理财网”（www.chinawealth.com.cn）查询该产品信息

海外基金投资目标摘要

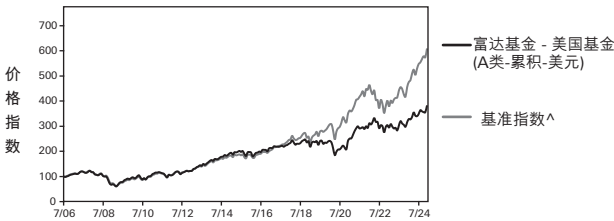
基金旨在在时间推移实现资本增长。基金将最少70%（通常为75%）的资产投资于在美国上市、设立总部或进行大部份业务之公司的股票。基金亦可在辅助基础上投资于货币市场工具。

海外基金资料

基金总值：	3,394 百万美元
基金价格（资产净值）：	38.06 美元 （A类-累积-美元）
过去12个月最高/最低资产净值：	38.06 美元 / 31.71 美元 （A类-累积-美元）
成立日期：	2006年7月3日
交易日：	每日
基金经理：	Rosanna Burcheri, Ashish Bhardwaj
管理费：	每年1.5%
财政年度终结月：	4月

资料来源：富达基金（香港）有限公司，截至2024年11月30日。

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	11.9	20.5	29.9	58.7	280.6
基准指数^	14.8	33.3	36.5	103.0	507.1

历年回报 (%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类-累积-美元	10.9	3.9	24.3	-5.6	11.6	15.8
基准指数^	30.7	17.8	28.2	-18.5	25.7	27.6

^ 基金表现以 S&P 500 (净额) 指数为基准指数。

指数只用作比较用途。

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

资料来源：富达基金(香港)有限公司截至2024年11月30日，以资产净值及欧元计算，并假设股息盈利再作投资。

「富达」、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International 标志及F标志均为FIL Limited的商标。

富达基金 - 美国基金为一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富达基金 - 美国基金的邀约。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－富达基金 - 美国基金而与富达基金 - 美国基金、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

富达基金 - 美国基金

二零二四年十二月

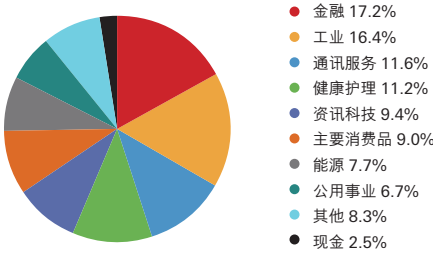
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

海外基金投资分布（截至2024年11月30日）

工业投资分布



资产分布

股票	97.5%	债券	0%
现金或现金等值	2.5%	总和	100%

十大投资项目

证券	类别	地区	%
WELLS FARGO & CO NEW	金融	美国	3.8
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	金融	美国	3.5
SALESFORCE INC	资讯科技	美国	3.2
T-MOBILE US INC	通讯服务	美国	3.2
SEMPRA	公用事业	美国	3.1
CHENIERE ENERGY INC	能源	美国	3.1
ALPHABET INC	通讯服务	美国	2.9
FEDEX CORP	工业	美国	2.9
ELEVANCE HEALTH INC	健康护理	美国	2.8
PNC FINANCIAL SERVICES GRP INC	金融	美国	2.8

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

市场回顾及展望

美国股市在 11 月扬升，标准普尔 500 指数录得本年最佳的单月表现。特朗普胜出美国总统大选，加上共和党在参众两院均取得大多数议席，带动股市扬升。美国联储局在月初减息 25 基点，亦刺激股市上升。美国政治环境现正回稳，加上预期进一步减税，实行宽松财政政策，以及可能采取贸易保护主义立场，均进一步为股市带来支持。在此环境下，所有行业表现报捷，以非必需消费品和金融业的表现最为领先。投资风格方面，增长股表现领先价值股。从市值层面来看，所有领域均录得正回报，而小型股表现优于中大型股。经济数据强韧，提振美股表现。失业率稳处于 4.1%。通胀率与预期相若，为美国联储局的减息路径带来支持，尽管消费物价指数通胀率由 9 月的 2.4% 按年微升至 10 月的 2.6%，是自 3 月以来首次录得年度升幅。投资者继续关注劳工市场趋势和通胀动态，因为这些因素主导联储局决策。在消费和政府开支的强劲支持下，当地经济保持强韧，2024 年第三季国内生产总值按年稳健增长 2.8%。个人消费开支指数从 9 月按年增长 2.1% 升至 10 月的 2.3%。另一方面，标准普尔环球美国制造业采购经理指数由 10 月的 48.5 升至 11 月的 49.7，反映制造业逐步靠稳。

投资策略

基金经理专注投资于价格被低估的优质公司，无论这些公司是因为不受投资者追捧，或内在资产价值被误解，还是可持续发展进程被误会，而导致价格被低估。基金经理的投资方针核心在于精选股票，选股也是推动风险与回报的主要因素，加上基金采取倾向价值投资的风格。

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。

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。

理财计划发行机构：



与你 成就更多