

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#
IPFD2407/IPFD3407	4 - 高度风险	A类累积-日元	LU0106242315	SCHJSAA LX	C1050124000009

#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

基金旨在通过投资于日本小型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Russell Nomura Small Cap (Net TR) index的资本增值。

海外基金资料

基金总值:	13,787.46百万日元
基金价格 (资产净值):	179.8104日元
过去12个月最高/最低资产净值价:	190.9243日元/153.3603日元
成立日期:	2000年1月17日
交易日:	每日
基金经理:	Kota Takahashi
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	12月31日

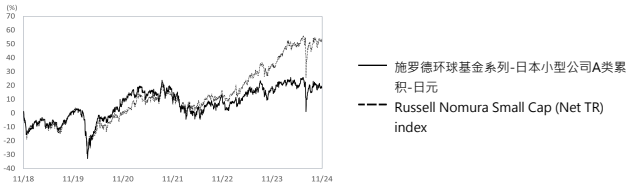
资料来源：施罗德投资，截至2024年11月30日

施罗德环球基金系列 - 日本小型公司为 - 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 - 日本小型公司的邀约。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 - 日本小型公司而与施罗德环球基金系列 - 日本小型公司、其基金经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-日元	-1.50	-0.68	+8.43	+17.19	+93.16
基准	+1.65	+13.29	+43.27	+51.07	+123.31

历年回报 (%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类累积-日元	+18.24	+9.38	+1.87	-9.01	+16.00	-1.50
基准	+17.72	-0.96	+7.94	+0.86	+23.00	+12.24

资料来源：晨星，截至2024年11月30日，基金表现以资产净值价(日元)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

施罗德环球基金系列 - 日本小型公司

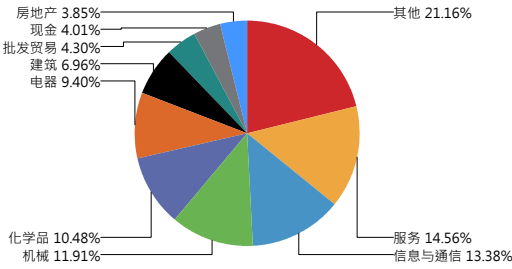
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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

日本	95.99%	流动资产	4.01%
----	--------	------	-------

十大投资项目 (截至2024年11月30日)

证券	行业	%
Hamakyorex Co Ltd	工业制造	2.83
Maruwa Co Ltd/Aichi	资讯科技	2.00
Septeni Holdings Co Ltd	通讯服务	1.98
Takara Standard Co Ltd	工业制造	1.97
Nippon Aqua Co Ltd	工业制造	1.94
Nifco Inc/Japan	非必需消费品	1.93
Sinko Industries Ltd	工业制造	1.92
Obara Group Inc	工业制造	1.83
Zuken Inc	资讯科技	1.83
Trusco Nakayama Corp	工业制造	1.80

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 月份，日本股市收盘时，以日元计价的东证总回报指数回报率为-0.5%，略有下跌。日经 225 指数下跌2.2%，表明市场调整集中在大盘股上，尤其是出口股。罗素野村小盘股指数上涨0.5%。

2024年即将结束，日本股市创下多项历史记录，中长期市场前景依然良好。日本宏观经济趋势在经历了三十年的通货紧缩后进入了通胀新时代，预计将对日本企业的盈利增长产生持久影响。在“特朗普2.0”时代美国政策方向的全球不确定性下，工资增长和随之而来的消费复苏仍然是国内经济的关键。

对2025年，我们仍然对企业基本面持建设性态度，重点关注股本回报率的回升。短期盈利趋势可能会受到日元升值的影响，但我们预计明年下半年盈利增长将加速，这得益于日本和全球经济状况的改善以及政治不确定性的减少。此外，我们预计治理改革将继续对日本公司的盈利能力产生积极影响，并最终影响股东回报。

基金策略

施罗德日本小型公司基金以质量和合理价格增长 (GARP)为核心策略，结合可持续性考量，灵活把握日本小盘股及微型股长远潜力。

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