

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 富达基金 - 新兴市场基金

二零二四年一月

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#
IPFD2007 / IPFD3007	4 - 高度风险	A股-累积-美元	LU0261950470	FIEMAAU LX	C1050108000007

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

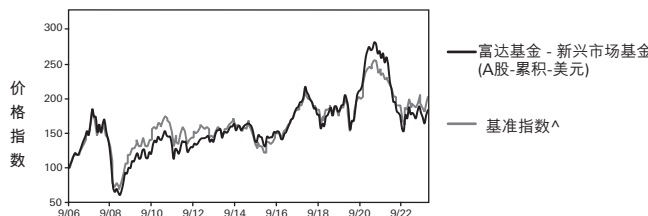
基金旨在随时间推移实现资本增长。基金将最少70%（通常为75%）的资产投资于经济迅速增长的地区（包括拉丁美洲、东南亚、非洲、东欧（包括俄罗斯）和中东的国家和新兴市场）之公司的股票。基金亦可在辅助基础上投资于货币市场工具。基金将最少50%的资产投资于具有有利环境、社会和管治（ESG）特征之公司的证券。基金可将少于30%的资产（直接及/或间接）投资于中国A股和B股（总计）。

海外基金资料

基金总值:	3,268 百万美元
基金价格 (资产净值):	18.32 美元 (A股-累积-美元)
过去12个月最高 / 最低资产净值:	19.15 美元 / 16.38 美元 (A股-累积-美元)
成立日期:	2006年9月25日
交易日:	每日
基金经理:	Nick Price, Amit Goel
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2023年12月31日。

海外基金表现 (截至2023年12月31日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A股-累积-美元	1.0	7.2	-29.2	14.6	83.2
基准指数^	4.7	9.8	-14.5	19.8	102.3

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A股-累积-美元	28.1	26.5	0.1	-34.1	7.2	7.2
基准指数^	18.4	18.3	-2.5	-20.1	9.8	9.8

^ 基金表现以 MSCI Emerging Markets (净额) 指数为基准指数。

2000年12月30日以前之基准指数为摩根士丹利新兴市场自由 (新兴市场) (总额) 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2023年12月31日，以资产净值计算，并假设股息盈利再作投资。

新兴市场比一般已发展市场较波动，因而其表现亦较为反覆。

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

富达基金 - 新兴市场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 - 新兴市场基金的邀约。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 - 新兴市场基金而与富达基金 - 新兴市场基金、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 - 新兴市场基金

二零二四年一月

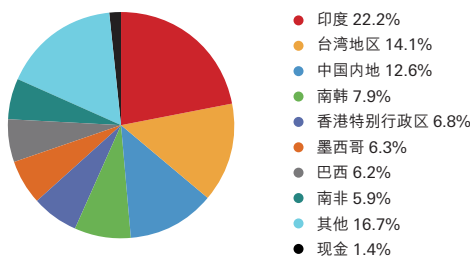
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

海外基金投资分布（截至2023年12月31日）

地区投资分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	98.6%	债券	0%
现金或现金等值	1.4%	总和	100%

十大投资项目

证券	类别	地区	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	资讯科技	台湾地区	10.1
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	资讯科技	南韩	5.8
HDFC BANK LTD	金融	印度	5.7
ICICI BANK LTD	金融	印度	4.1
AXIS BANK LTD	金融	印度	3.8
KASPI/KZ JSC	金融	哈萨克斯坦	3.7
AIA GROUP LTD	金融	香港特别行政区	3.4
GRUPO MEXICO SAB DE CV	物料	墨西哥	3.2
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	金融	印尼	3.1
NASPERS LTD	非必需消费品	南非	3.0

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

新兴市场股市在12月继续扬升，但表现逊于已发展市场。美国联储局释出立场温和的信号，令市场对2024年可能减息感到乐观，加上通胀呈下降趋势，支持经济软着陆的展望，为股市表现带来动力。所有地区均录得正回报，其中拉丁美洲的升幅最显著，其次是新兴欧洲、中东和非洲（欧非中东），以及新兴亚洲。综观拉丁美洲，墨西哥表现强劲，当地经济环境继续展现强势，临近的大选为市场凝聚动力。欧非中东方面，波兰股市上升，因为市场对图斯克（Donald Tusk）重新担任总理的反应良好，预期这将促使欧盟解除对拨付波兰的资金冻结令。至于新兴亚洲，印度表现最佳，原因是邦选举结果显示执政党获得支持；中国市场则因房地产业持续疲弱和内需疲软而表现低迷。除通讯服务外，所有行业均于月底高收，公用事业及资讯科技股录得最大升幅。投资风格方面，价值股表现领先增长股和优质股，但所有股类均报升。月内，金属价格上涨，但原油价格继续下跌，因为减产证实不足以支持油价。

投资策略

基金经理奉行「由下而上」的选股方式，着重「价值型」投资，配合若干逆势投资策略。基金经理看好备受市场忽略的股份，即不受追捧及/或研究不足的股份，并计划持有投资超过两年，以便实现其投资主题。基金经理并不限于投资在基准成份股，其有意投资的公司一般具备下列一项或以上特点：拥有优秀的专利权、产生强劲自由现金流的能力、企业价值与销售比率偏低、高股息收益，以及市账率和市盈率偏低。基金采用量化价值的基础筛选，协助鉴别和筛选投资，以强化「由下而上」的投资取向。

富达的研究网络有助发掘投资机会，以及持续监察投资范围。驻伦敦的环球新兴市场团队及富达遍布亚太区的广泛研究团队为基金经理提供支持，前者由六名欧非中东的专责研究分析员及两名拉丁美洲投资组合经理组成。此外，基金经理将定期与驻波士顿的FRM环球新兴市场团队举行会议。

基金经理管理的投资组合一般涵盖100至150项股份，并根据其高度看好的相关股票作出任何行业或地区投资分布。基金经理可投资于所有市值的股份。

截至2023年12月31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