代客境外理财计划-开放式海外基金型

二零二四年三月

施罗德环球基金系列 - 香港股票

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#
IPFD2008/IPFD3008	4 - 高度风险	A类累积-港元	LU0149534421	SCHHEAA LX	C1050108000008
IPFD2278/IPFD3278	4 - 高度风险	A类累积-美元	LU0607220059	SCKUAAU LX	C1050121000027

#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

基金旨在通过投资于香港特别行政区公司的股本和股本相关证券，以提供资本增值。

海外基金资料

基金总值:	9,460.55百万港元
基金价格 (资产净值) :	347.3813港元
过去12个月 最高/最低资产净值价 :	454.3378港元/322.8853港元
成立日期:	2002年8月9日**
交易日:	每日
基金经理:	Toby Hudson
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2月29日

施罗德环球基金系列 - 香港股票为 - 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 - 香港股票的邀约。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 - 香港股票而与施罗德环球基金系列 - 香港股票、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2月29日)

累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	十年
A类累积-港元	-12.88	-20.65	-41.99	-23.10	+14.53
基准~	-7.06	-14.80	-30.59	-22.34	+12.27
A类累积-美元	-12.71	-20.43	-42.52	-22.89	+13.55

历年回报 (%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类累积-港元	+15.44	+20.67	-11.07	-12.46	-14.99	-5.25
基准~	+11.22	+7.00	-3.61	-6.91	-12.67	-5.11
A类累积-美元	+16.11	+21.19	-11.59	-12.46	-15.14	-5.42

资料来源：晨星，截至2024年2月29日。基金表现以资产净值价(港元)计算，收益再投资。

~本基金基准已于02/04/2013由90% FTSE AW HK Hong Kong, 10% HSBC更改为90% FTSE AW HK Hong Kong Net, 10% HSBC，并于03/07/2017更改为FTSE Hong Kong Net。过往所有基准的全部往绩俱己 保存，并和新的指数串连。

© 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：

汇丰

与你 成就更多

代客境外理财计划-开放式海外基金型

二零二四年三月

施罗德环球基金系列 - 香港股票

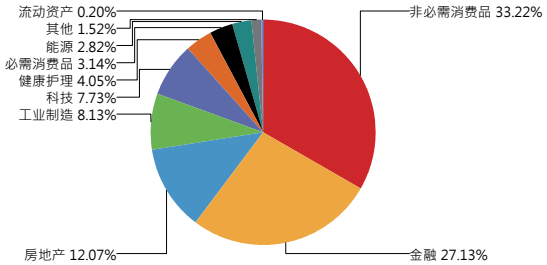
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2月29日）

行业资产分布



资产分布

股票	98.22%	施罗德基金	1.56%
流动资产	0.21%		

地区资产分布

中国香港	64.69%	中国内地	35.11%
流动资产	0.20%		

十大投资项目 (截至2024年2月29日)

证券	行业	%
友邦保险	金融	9.29
新秀丽国际有限公司	非必需消费品	5.04
腾讯	科技	4.88
银河娱乐	非必需消费品	4.62
创科实业	非必需消费品	4.32
渣打银行	金融	4.21
Sands China Ltd	非必需消费品	3.90
H World Group Ltd	非必需消费品	3.80
普拉达	非必需消费品	3.64
香港交易所	金融	3.21

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

受中国大陆的经济数据好于预期以及一项关键贷款利率下调的支撑，对美联储可能在年中降息的持续乐观情绪也支撑了积极情绪，港股在二月份上涨。

医疗保健是表现最强劲的板块，而科技和非必需消费品也产生了两位数的回报。只有两个板块下跌，电信行业小幅下跌，而能源行业暴跌超过 40%。

在高利率环境和经济疲软的背景下中国香港房地产市场持续低迷。鉴于楼价下跌，政府在 2 月底公布的 2024-25 年度财政预算案中取消了所有针对住宅物业的反周期措施。目前，美国的通胀也有希望接近顶峰。如果本轮通胀周期见顶，中国香港的楼市将有复苏空间。

基金策略

我们集中采用由下而上的方法对基本因素进行分析，同时兼顾宏观的经济条件和整体风险管理。投资队伍专注于在市场缺乏效率的情况下，借助内部独有的完善与审慎并重的研究程序，发掘股价未能真正反映回报潜力的公司。

投资组合的构建仍侧重于在增长和价值理念上保持健康的多元化水平。我们还投资于可能从更高的通货膨胀预期和利率中受益的股票，以及那些周期性风险较小的长期增长理念。

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2月29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：

汇丰

与你 成就更多