

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联环球人工智能股票基金

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#
IPFD2171/IPFD3171	5 - 最高风险	美元 - 累积股份	LU1548497426	ALGAATU LX	C1050119000003
IPFD2172/IPFD3172	5 - 最高风险	欧元 - 累积股份	LU1548497699	ALGLAAT LX	C1050119000004

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

本基金亦透过用采可持续发展关键绩效指标策略（相对）（「关键绩效指标策略（相对）」），以寻求减少本基金投资组合的温室气体排放量（「温室气体」），其须在同期低于本基金指标指数最少20%（「可持续发展关键绩效指标」）。

人工智能是指模仿人类活动或行为或其他能力的机器或技术，包括但不限于机器学习、机械人技术、视觉或语言处理及资讯处理。人工智能的定义可能随着时间增加或改变。

海外基金资料

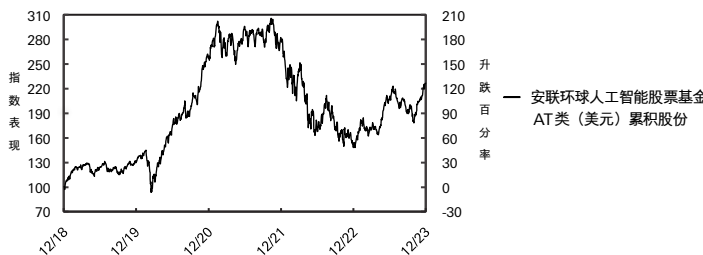
基金总值：	76.7571亿美元
基金价格（资产净值）：	25.3313美元（AT类（美元）累积股份） 245.90欧元（AT类（欧元）累积股份）
过去12个月最高/最低资产净值：	25.35美元/16.57美元（AT类（美元）累积股份） 246.58欧元/169.12欧元（AT类（欧元）累积股份）
成立日期：	2017年3月31日（AT类（美元）累计股份） 2017年5月2日（AT类（欧元）累计股份）
交易日：	每日
基金经理*：	Sebastian Thomas
管理费（单一行政管理费†）：	每年2.05%
财政年度终结日：	9月30日
收益分配方式：	不适用
投资经理：	Allianz Global Investors U.S. LLC

* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2023年12月31日。

†由2022年7月25日起，作为安联投资和Voya Investment Management Co. LLC（“Voya IM”）之间战略伙伴合作协议的一部分，该基金经理已转移至Voya IM。

海外基金投资目标（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
AT类（美元）累积股份	9.67	48.92	-12.56	125.97	153.31
AT类（欧元）累积股份	7.58	43.63	-2.84	134.37	145.90

历年回报(%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
AT类（美元）累积股份	28.90	100.48	7.94	-45.60	48.92	48.92
AT类（欧元）累积股份	31.38	83.60	16.98	-42.17	43.63	43.63

资料来源：安联投资，截至2023年12月31日。基金表现按资产净值对资产净值作基础，以相关股份类别的报价货币计算，并作股息滚存投资。港元/美元本币投资者需承受外币兑换率的波动。

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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联环球人工智能股票基金

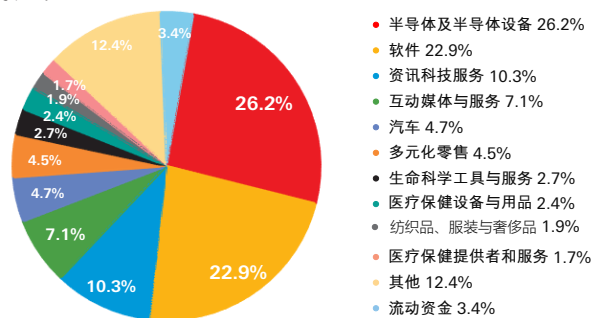
二零二四年一月

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。

海外基金投资分布 (截至2023年12月31日)

业务分布



资产分布

股票	96.6%	债券	0%
流动资金	3.4%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2023年12月31日)

证券	行业	地区	%
NVIDIA CORP	半导体及半导体设备	美国	5.6
TESLA INC	汽车	美国	4.7
AMAZON.COM INC	多元化零售	美国	4.3
SHOPIFY INC - CLASS A	资讯科技服务	加拿大	4.1
TWILIO INC - A	资讯科技服务	美国	3.8
ON SEMICONDUCTOR	半导体及半导体设备	美国	3.4
MARVELL TECHNOLOGY INC	半导体及半导体设备	美国	3.3
MICROSOFT CORP	软件	美国	2.8
META PLATFORMS INC-CLASS A	互动媒体与服务	美国	2.7
BROADCOM INC	半导体及半导体设备	美国	2.7

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

环球股市在2023年强势收市，受惠于美国联储局采取较温和的立场，美国决策者预测未来一年将会减息。消息令投资者更加深信利率已见顶，而且通胀亦已受控。在11月份，美国、欧元区及日本的整体通胀率分别回落。在12月份的会议上，主要央行一如预期维持利率不变，但美国决策者暗示预期在2024年减息75点子，并在2025年进一步减息，令市场对2024年减息的希望升温。

我们认为股市在2023年的复苏势头会延续至2024年。在2023年的最后数月，由于利率似乎已进入下降通道，加上经济更有可能实现软着陆，美国股市升势已扩阔至七大科技巨头之外。在2023年12月的联邦公开市场委员会会议上，联储局维持联邦基金利率不变，并暗示可能在2024年和2025年多次减息，因为利率已处于或接近顶峰，而通胀前景乐观且就业数据将会放缓。

我们亦认为，中小型股在2024年具备超越大型股的潜力，因为复苏阶段的表现历来领先，而且过去数年的回报相对较低。我们认为，即使未来市场波动加剧，但由于估值已经消化了更多不确定性，规模较小的股票可能会进一步复苏。更多行业的盈利增长似乎有望在2024年再度加快，料将有助市场升势持续扩阔。股市在上升过程中可能会遇到阻力，在经历近期强势后，市场可能会短暂回落，但我们有理由对2024年持乐观态度。人工智能对每个行业的影响都开始显现，我们看到除了七大巨头和科技行业之外，还有越来越多的机会。ChatGPT和生成式人工智能的早期用例已经证明，这些突破可以极大地提高效率并推动新一轮自动化。我们很可能处于人工智能长期投资周期的开始阶段，这将对整个价值炼和经济的每个部门产生重大的增长影响。

截至2023年12月31日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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。