

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰蜕变亚洲股票基金

二零二一年一月

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#
IPFD2257/IPFD3257	4 - 高风险	AC	HK0000656972	HSEAEAU HK	C1050121000006
IPFD2258/IPFD3258	4 - 高风险	AC HKD	HK0000656980	HSEAEAH HK	C1050121000007

#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

投资目标

本基金的目标是透过投资于股票投资组合，以提供长期总回报。

投资策略

本基金旨在透过投资于定位为受惠于一个或多个主题（「主题」）的公司，以实现其投资目标。该等主题将来自长远而言能改变亚太区（日本除外）的社会、经济及政治格局的三大趋势（人口老化、技术创新及社会变革）。

海外基金资料（AC类）

基金总值：	1,176万美元
基金价格（资产净值）：	10.551美元
过去12个月最高/最低资产净值：	10.551美元 / 9.943美元
成立日期：	2020年11月25日
交易日：	每日
基金经理：	Sanjiv Duggal
管理费：	每年1.50%
财政年度终结日：	3月31日

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2020年12月31日。

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。

海外基金表现（截至2020年12月31日）

附注：根据基金公司所遵循的海外监管要求，基金必须有最少6个月的投资往绩纪录，方可呈列业绩表现数据。因此，基金公司目前无法提供相关信息。

累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今	成立日期
AC类(美元)	附注：根据基金公司所遵循的海外监管要求，基金必须有最少6个月的投资往绩纪录，方可呈列业绩表现数据。因此，基金公司目前无法提供相关信息。					25/11/2020
AC HKD类(港元)	附注：根据基金公司所遵循的海外监管要求，基金必须有最少6个月的投资往绩纪录，方可呈列业绩表现数据。因此，基金公司目前无法提供相关信息。					

历年回报 (%)	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
AC类(美元)	附注：根据基金公司所遵循的海外监管要求，基金必须有最少6个月的投资往绩纪录，方可呈列业绩表现数据。因此，基金公司目前无法提供相关信息。					
AC HKD类(港元)	附注：根据基金公司所遵循的海外监管要求，基金必须有最少6个月的投资往绩纪录，方可呈列业绩表现数据。因此，基金公司目前无法提供相关信息。					

基金表现以股份类别基本货币计算，资产净值对资产净值，将股息再作投资，并已扣除费用。

附注：为符合海外监管规定，基金必须有最少6个月的投资往绩纪录，方可呈列业绩表现数据。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰蜕变亚洲股票基金

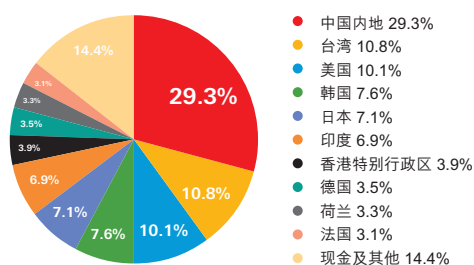
二零二一年一月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

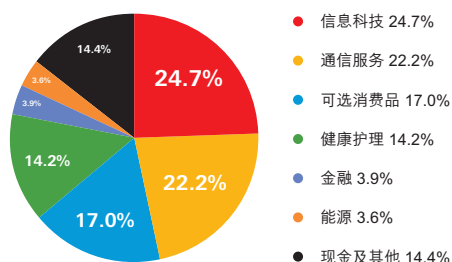
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，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2020年12月31日)

地区分布



行业分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	85.6%	债券	0.0%
现金及现金等价物	14.4%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2020年12月31日)

证券	行业	地区	%	资产规模(美元)
NCSoft公司	通信服务	韩国	4.0	529,649
泛生子基因控股有限公司	健康护理	中国内地	4.0	524,986
友邦保险	金融	香港特别行政区	3.9	509,682
美团-W	可选消费品	中国内地	3.8	505,321
联发科	信息技术	台湾	3.8	505,125
网易	通信服务	中国内地	3.8	504,446
东京电子有限公司	信息技术	日本	3.7	483,510
腾讯控股	通信服务	中国内地	3.6	480,071
Tencent Music Entertainment	通信服务	中国内地	3.6	479,076
Cadence设计系统公司	信息技术	美国	3.6	477,505

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。

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2020年12月31日。

海外基金经理评论

我们推出24只股票组合，所有股票同等加权以表达我们的置信度。持有同等比重的股票亦用作风险控制工具，因为实质上是在每次重新平衡时售出相对的赢家 and 买入相对的输家。由此，可以补充旨在受惠于持续长期趋势的主题基金中所隐含之趋势或动量追踪策略。12月环球股市表现强劲，原因是投资者不再担忧冬季疫情反弹以及美国总统选举相关的不确定性，而是期待2021年经济强势复苏。于11月25日成立后，汇丰蜕变亚洲股票基金首个月内表现强劲，科技创新主题的股票录得双位数回报。未来10年，在向自动化、互联互通和流动科技过渡的过程中，处于前沿位置的企业亦会在短期内受惠于物流变革以及环球经济复苏步伐不一致所引起的供应紧张。虽然在疫情爆发前购物和娱乐方式已发生变化，但是疫情危机加快了这些行为转变的速度。在此期间形成的新消费模式可能会持续存在。社会变革主题下的股票在月内亦脱颖而出。该等股票在实现疫情所带来的机会方面表现出色。当经济重启时，它们亦处于有利地位，具有跨平台优势。由于广泛报导的蚂蚁金服首次公开招股在11月初中止，大型中国互联网电子商务平台受到严格审查。在对监管机构提出的问题进行研究之后，我们得出的结论是网络市场的市场力量架构保持不变。我们继续持有个别中国平台股票，因为其可为中国内地推动国内消费的核心措施提供关键的数码解决方案。在中国内地以外的地区，平台公司表现良好。月底，基金仍持有成立时买入的24只股票。我们正在各个主题中探索并反复研究新的公司。希望投资者将在牛年获得丰厚回报。

截至2020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。