

# 汇丰环球投资基金—环球股票可持续健康护理

## 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#
IPFD2273/ IPFD3273	5 – 最高风险	AC	LU2324357040	HSESHAU LX	C1050121000022
IPFD2274/ IPFD3274	5 – 最高风险	ACHKD	LU2324359764	HSESHAH LX	C1050121000023
IPFD2275/ IPFD3275	5 – 最高风险	ACOEUR	LU2324358014	HSESHAE LX	C1050121000024
IPFD2276/ IPFD3276	5 – 最高风险	ACOAUD	LU2324359848	HSESHAA LX	C1050121000025
IPFD2277	5 – 最高风险	ACORMB	LU2324359921	HSESHAN LX	C1050121000026

#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

本基金旨在透过投资将受惠于全球健康保健预算日趋受限公司的股票组合，提供长期资本增值及收益，同时倡导ESG特征。本基金符合资格作为SFDR第8条基金。

### 投资策略

本基金进行主动管理。于正常市况下，本基金至少将其资产的70%投资于驻于成熟市场及新兴市场或在成熟市场及新兴市场开展大部分业务活动的可持续健康保健公司（无论规模大小）的股票（或类似于股票的证券）。本基金将不会投资于对特定除外业务拥有超出收入敞口阈值重大持仓（不得高于相关公司总收入的30%）公司的股份。本基金最多可将其资产的40%投资于中国A股及B股。就中国A股而言，不超过20%的资产透过沪港股票市场交易互联互通机制及/或深港股票市场交易互联互通机制，及不超过20%的资产透过中国A股连接产品进行投资。本基金可投资于货币市场工具及最多可将其资产的10%投资于其他基金，包括汇丰基金。请参阅基金说明书，了解关于投资目标及衍生工具使用的完整说明。

## 海外基金资料 (AC类)

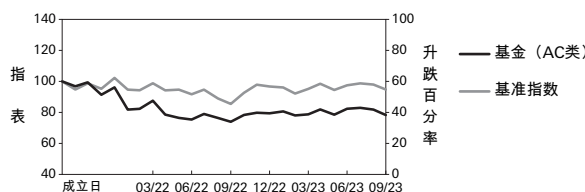
基金总值:	1.5073亿美元
基金价格 (资产净值):	8.786美元
过去12个月最高/最低资产净值:	9.455美元 / 8.108美元
成立日期:	2021年7月28日
交易日:	每日
基金经理:	Michael Schroter/Nathalie Flury
管理费:	每年1.50%
财政年度终结日:	3月31日

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2023年9月30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。

鉴于本基金的投资方式，本基金的投资对升市或跌市的敏感度可能较低，尤其是市场以情绪为主导期间。

## 海外基金表现 (截至2023年9月30日)



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)	-0.6	5.9	-	-	-20.1	28/07/2021
基准指数(美元)	-0.4	10.9	-	-	-2.3	
ACHKD类(港元)	-0.8	5.7	-	-	-21.3	15/09/2021
ACOEUR类(欧元)	-1.7	2.9	-	-	-24.6	28/07/2021
ACOAUD类(澳元)	-1.5	3.6	-	-	-23.6	
ACORMB类(人民币)*	-	-	-	-	-	15/09/2021

历年回报 (%)	2018	2019	2020	2021	2022	年初至今
AC类(美元)	-	-	-	-1.9	-17.4	-1.4
基准指数(美元)	-	-	-	5.4	-5.4	-2.0
ACHKD类(港元)	-	-	-	-3.9	-17.3	-1.1
ACOEUR类(欧元)	-	-	-	-2.5	-20.1	-3.2
ACOAUD类(澳元)	-	-	-	-2.3	-19.5	-2.8
ACORMB类(人民币)*	-	-	-	-3.2	-	-

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。

如股份类别成立少于五年，其首年年度x表现为成立日至年底。当计算期超过一年，业绩为累积表现。

\* 数据截至2022年7月19日，该股份类别的6个月累积回报为-4.7%，成立至今的累积回报为-21.3%和年初至今的累积回报为-18.7%。2022年7月19日之后并未有业绩数据。

资料来源：MSCI，MSCI资料仅可供阁下作内部使用，不得以任何形式予以复制或重新散布，且不得用作任何金融工具或产品或指数的相关基准或组成部分。MSCI资料一概不拟构成投资建议或意见或作出（或不作出）任何类型的投资建议，且不得被视为相关意见或推荐建议而加以依赖。过往数据及分析不应被视为对任何未来表现分析、预测或预计的指示或保证。MSCI资料乃按「现况」基准提供，有关资料的使用者承担对该资料作出的任何使用的全部风险。MSCI，其各附属公司以及参与编制、计算或制作任何MSCI资料或与之相关的每名其他人士（统称为「MSCI人士」），均明示免除与该资料的一切保证（包括但不限于原创性、准确性、完整性、及时性、不侵权性、适销性及适于特定用途的任何保证）。在不局限任何前述内容的原则下，在任何情况下，任何MSCI人士概不就任何直接、间接、特殊、附带、惩罚性、相应而生（包括但不限于失去的利润）或任何其他损害负上任何法律责任。（www.msci.com）

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

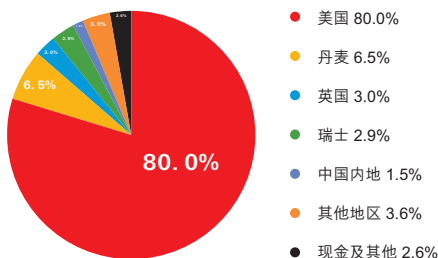
# 汇丰环球投资基金—环球股票可持续健康护理

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

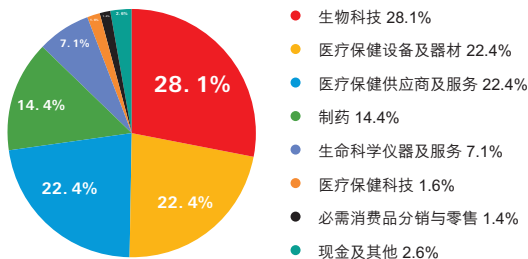
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，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9月30日)

地区分布



行业分布



资产分布

股票	97.4%	债券	0.0%
现金及现金等价物	2.6%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2023年9月30日)

证券	行业	地区	%	资产规模(美元)
礼来	医药	美国	5.5	8,278,967
联合健康	医疗保健供应商及服务	美国	5.1	7,636,376
McKesson 公司	医疗保健供应商及服务	美国	4.5	6,679,961
诺和诺德公司	医药	丹麦	4.3	6,425,913
福泰制药	生物科技	美国	4.2	6,201,753
Neurocrine 生物科学股份有限公	生物科技	美国	3.6	5,305,114
波士顿科学	医疗保健设备及器材	美国	3.5	5,170,618
Elevance 健康股份有限公司	医疗保健供应商及服务	美国	3.2	4,841,851
Dexcom 股份有限公司	医疗保健设备及器材	美国	3.1	4,647,579
Argenx 公司	生物科技	荷兰	3.1	4,632,635

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2023年9月30日。

### 海外基金经理评论

9月，健康护理行业在标普500指数表现最稳健的行业的中位列第二，表现最强的是能源业。在环球增长势头日趋疲软，并且信贷息差扩阔的环境下，健康护理行业的防守型属性仍具吸引力，因此到2024年初该行业的表现将会领先于市场。鉴于2025年底的市盈率为14.8倍，2025-28年底的每股盈利增长为7-9%（药企）以及强大的销售渠道，整体健康护理行业的估值具吸引力。创新持续推动增长，几家大型药企预计会在2023年及2024年录得双位数的每股盈利增长。由于胰高血糖素样肽-1(GLP-1)市场增长，2023年底的增长较大幅度地偏向于诺和诺德和礼来公司。例如，欧洲公司的销售渠道充分，其经风险调整的峰值销售达850亿美元，远超美国非专利药物公司8年滚动的260亿美元。我们预期对美国药物定价改革的担忧将于未来12个月内暂停。根据《降通胀法案》进行价格谈判的首批10种联邦医疗保险涵盖的药物已经公布，并未引起投资者担忧，这些药物的最高公平价格最早将于2024年9月公布，而下一批15种药物谈判名单将于2025年2月底公布。年初至今和一年期内基金表现排名处于第2个四分位区间，年初至今表现领先于基准指数—摩根士丹利世界健康护理指数。美国医疗科技公司Dexcom因GLP-1引发的担忧而股价下挫，即担忧万一减肥药GLP-1（礼来公司和诺和诺德皆在投资组合中）取得成功，将导致2型糖尿病患者减少，因此持续葡萄糖监测（CGM）的使用需求将会下降。Dexcom发布Optum（联合健康集团在投资组合中）的历史保险给付数据，显示在GLP-1上市前后使用CGM的人数百分比。数据显示，在2型糖尿病的所有领域，随着开始采用GLP-1疗法，CGM应用率均有所上升！CGM可提供深入分析，并用作增强疗效的行为改变工具。首批证据表明，保险支付机构日益要求患者改变生活方式，以便长期使用该药物。将会转祸为福？美国生物科技公司Neurocrine宣布，在治疗先天性肾上腺皮质增生症的三期crinercerfont成年患者研究中取得积极顶线结果，这种疾病如不加以治疗，会导致失盐和死亡。具体而言，该研究到达主要和次要终点，显示每日糖皮质激素剂量（现行治疗标准，但并不理想）在统计上显著下降。crinercerfont耐药性较好。该公司预期未来数月将获得大量临床数据，应会进一步加强销售渠道。英国药企阿斯利康宣布datopotamab deruxtecane(Dato-DXd)的TROPION-Breast01三期试验取得高水平的积极结果。研究调查了与传统化疗相比，抗体药物复合体Dato-DXd在HR阳性、HER2低表达转移性乳癌患者（美国、欧盟、日本约有20万患者）中的使用情况。该试验首次在乳癌方面取得数据，覆盖Dato-DXd各种乳癌试验目标患者总数的三分之一，为Dato-DXd带来20至40亿美元的机会。阿斯利康的“智能化疗”药物Dato-DXd有望取代HR阳性转移性乳癌的化疗手段，考虑到传统化疗疗效有限且副作用严重，该领域医疗需求缺口非常大。

截至2023年9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。

### 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。