

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 富达基金 - 环球股息优势基金<sup>+</sup>

二零二五年五月

## 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。

## 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 <sup>#</sup>
IPFD2326/IPFD3326	3 - 中度风险	A股-累积-美元	LU2242646235	FIGDPFF LX	C1050114000175

<sup>#</sup> 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

基金旨在实现收益，同时有潜力随时间推移实现资本增长。基金将最少70%的资产投资于世界各地（包括新兴市场）公司的股票。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）。投资经理旨在提供超过基准的收益。

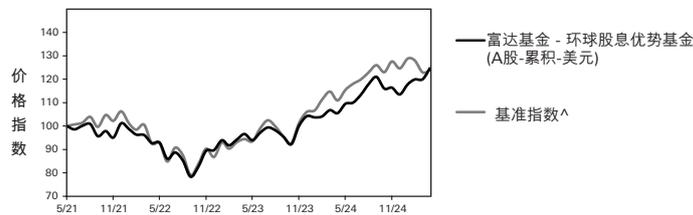
## 海外基金资料

基金总值：	705 百万美元
基金价格（资产净值）：	12.50 美元（A股-累积-美元）
过去12个月最高/最低资产净值：	12.50 美元 / 10.49 美元（A股-累积-美元）
成立日期：	2021年6月9日
交易日：	每日
基金经理：	Fred Sykes, David Jehan, Jochen Breuer, Vincent Li
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2025年4月30日。

<sup>+</sup> 自2025年3月28日起，「富达基金-可持续发展环球股息优势基金」更改名称为「富达基金-环球股息优势基金」。

## 海外基金表现（截至2025年4月30日）



累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A股-累积-美元	7.9	18.5	34.8	-	25.0
基准指数 <sup>^</sup>	0.9	11.8	34.1	-	24.1

历年回报 (%)						
	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A股-累积-美元	-	1.2 <sup>~</sup>	-11.4	16.2	8.9	10.1
基准指数 <sup>^</sup>	-	6.2 <sup>~</sup>	-18.4	22.2	17.5	-0.4

<sup>^</sup> 基金表现以 MSCI ACWI (净额) 指数为基准指数。

2021年4月19日以前之基准指数为摩根士丹利综合世界基建(净额)指数。2018年10月1日以前之基准指数为摩根士丹利综合世界电讯(净额)指数。

<sup>~</sup> 由基金推出日至推出日该年年底。

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2025年4月30日，以资产净值计算，并假设股息盈利再作投资。

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

富达基金 - 环球股息优势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 - 环球股息优势基金的邀约。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 - 环球股息优势基金而与富达基金 - 环球股息优势基金、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 - 环球股息优势基金<sup>+</sup>

二零二五年五月

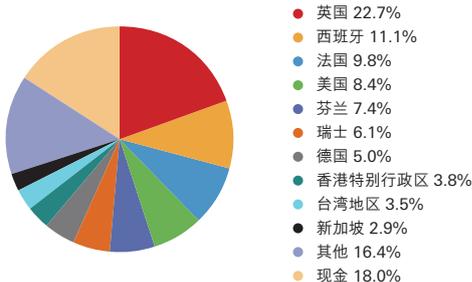
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2025年4月30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	82.0%	债券	0%
现金或现金等值	18.0%	总和	100%

### 十大投资项目

证券	类别	地区	%
3I GROUP PLC	金融	英国	4.0
FERROVIAL SE	工业	西班牙	3.8
UNILEVER PLC	主要消费品	英国	3.7
INDUSTRIA DE DISEÑO TXTL IN SA	非必需消费品	西班牙	3.4
NATWEST GROUP PLC	金融	英国	2.6
RELX PLC	工业	英国	2.6
DEUTSCHE BOERSE AG	金融	德国	2.5
ALLIANZ SE	金融	德国	2.5
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	主要消费品	英国	2.5
ROCHE HOLDING AG	健康护理	瑞士	2.3

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

2025年第一季度股市回落。美国联邦政府削减开支、对关税及其对通胀及经济增长的影响的担忧等因素打击投资者信心。高于预期的通胀数据及疲软的消费者开支数据进一步加重投资者对美国健康经济状况的担忧。相反，欧洲股市表现出色，受惠于企业盈利改善、较低的初始估值及财政政策放松预期推动的增长前景改善。尽管地缘政治及贸易政策发生变化，英国股市仍然造好。由于市场越来越担心美国贸易政策将抑制全球经济活动，日本股市在季内下跌。新兴市场股市录得正回报，且跑赢已发展市场。今年1月份，中国内地新的人工智能模型发布后，中国内地市场反弹，支持表现。季内七大科技股表现不佳，导致行业表现显著轮动，防守股表现更好，在美国大选后一段时间内强劲上升的美国周期股的升势已经结束，当时估值反映出对新政府潜在政策影响的极度乐观观点。在表面之下，每个非美国行业的表现也都优于美国行业。从投资风格的广度分析，价值股表现出众，能源股贡献显著。

### 投资策略

基金的目标是提供相对稳健的高收益，连同长期资本增值潜力。基金旨在透过结合股息收益及期权金带来吸引的总分派率。基金经理借由沽售认购期权从现有投资产生额外收益。当考虑潜在投资机遇时，基金经理坚持投资于优质业务，即现金流前景清晰、估值吸引、股息来源可持续及拥有良好ESG特征的企业。基金经理审慎管理风险，聚焦于拥有保守资产负债表的企業。

截至2025年3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