

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 骏利亨德森远见基金—全球产业股票基金

## 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#
IPFD2392/IPFD3392	4—高风险	A2美元	LU0209137388	HHGPEA2 LX	C1050124000113

#可依据该编码在“中国理财网” ([www.chinawealth.com.cn](http://www.chinawealth.com.cn)) 查询该产品信息

## 海外基金投资目标

本基金旨在提供长期资本增长。本基金将其资产至少80%集中投资于主要收入来自拥有、开发和管理房地产的任何国家内任何规模的公司股票及股本相关证券或房地产投资信托基金(REITs)。

## 海外基金资料

基金总值：	1,240.85百万美元
基金价格（资产净值）：	25.60美元（A2美元）
成立日期：	2005年1月3日（A2美元）
交易日：	每日
基金经理：	Guy Bernard, Tim Gibson, Greg Kuhl
管理费（年费率） <sup>a</sup> ：	1.20%
经营及行政开支（包括托管人费用）（年费率） <sup>b</sup> ：	1.87%
财政年度终结日：	6月30日

资料来源：骏利亨德森，数据截至2024年7月31日。

<sup>a</sup>以每日平均资产净值之年度百分比率计算费用。详情请参阅认购章程。

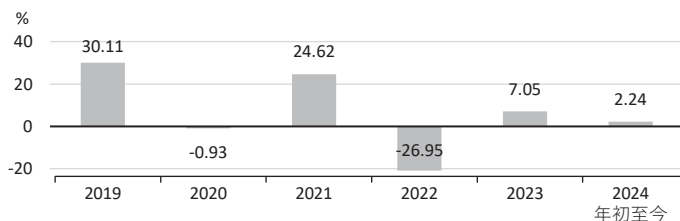
<sup>b</sup>此等费用的增减是由境外产品发行人决定并取决于本基金资产及交易量或其他原因。客户可以向银行查询此等费用的最新信息。

本基金为一只汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买本基金的邀约。投资者不因购买汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金系列—而与本基金、其基金管理人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：

## 海外基金表现<sup>c</sup>（截至2024年7月31日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元	6.14	5.48	-18.21	5.96	156.00

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	2024年初至今
A2美元	30.11	-0.93	24.62	-26.95	7.05	2.24

资料来源：骏利亨德森，数据截至2024年7月31日。

<sup>c</sup>按资产净值比较计算，股息用于再投资，以美元计。投资涉及风险。过往表现不可作为未来表现的指标。投资者应细阅发售文件所载详情及风险因素。投资者不应仅根据此文件而作出投资决定。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

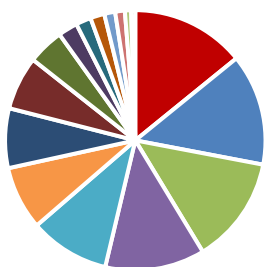
## 骏利亨德森远见基金—全球产业股票基金

### 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。

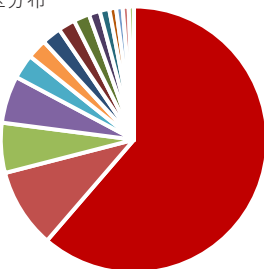
### 海外基金投资分布<sup>d</sup> (截至2024年7月31日)

#### 行业分布



- 工业房地产投资信托基金 14.15%
- 零售房地产投资信托基金 13.84%
- 住宅房地产投资信托基金 13.33%
- 房地产控股与开发 12.39%
- 仓储房地产投资信托基金 9.95%
- 多元化房地产投资信托基金 7.9%
- 其他房地产投资信托基金 7.41%
- 医疗护理房地产投资信托基金 6.65%
- 写字楼房地产投资信托基金 4.49%
- 基础设施房地产投资信托基金 2.42%
- 酒店及旅馆 1.88%
- 房地产服务 1.75%
- 现金 1.35%
- 酒店及住宿房地产投资信托基金 1.2%
- 通信服务 0.77%
- 计算机服务 0.51%

#### 国家/地区分布



- 美国 61.33%
- 日本 9.66%
- 澳大利亚 6.07%
- 英国 5.73%
- 新加坡 2.98%
- 德国 2.40%
- 加拿大 2.35%
- 中国香港 2.07%
- 西班牙 1.92%
- 现金 1.35%
- 墨西哥 1.16%
- 瑞典 0.83%
- 荷兰 0.79%
- 比利时 0.73%
- 法国 0.64%

#### 资产分布

股票	98.65%	固定收益	0.00%
现金/其他	1.35%	总和	100.00%

资料来源：骏利亨德森，数据截至2024年7月31日。

<sup>d</sup> 行业分布/国家/地区分布/资产分布：因调整至最接近之数值，投资分布之总和或不等于100%。

#### 十大投资项目 (截至2024年7月31日)

证券	%
Equinix	6.75
Welltower	4.98
Realty Income	4.96
Prologis	4.72
Public Storage	4.70
AvalonBay Communities	2.99
Goodman Group	2.86
Mitsui Fudosan	2.86
EastGroup Properties	2.79
First Industrial Realty Trust	2.57

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。

理财计划发行机构：



### 海外基金经理评论

#### 回顾

7月份，环球股票表现造好，但科技股的全球抛售潮拖低整体市场表现，下半月出现大规模板块轮换，因此股市升幅受到限制。月内，受惠于市场轮换和进一步减息的预期，地产股表现强劲并跑赢大市。市场目前预计美国将于今年底或之前减息多次。与此同时，日本央行自3月以来第二次上调基准利率，目前为0.25%，达到2009年以来的最高水平，出乎市场意料。

房地产投资信托基金（REIT）市场方面，美国于月内录得强劲表现。在经济数据理想和投资者情绪好转的环境下，工业和办公室REIT表现良好。仓库空间的需求趋势似乎更加乐观。基础设施类地产股亦表现理想，当中主要是手机讯号塔子板块的公司。各个地区方面，日本、新加坡和加拿大地产股均表现理想。

全球融资是本月的关键主题。美国冷藏仓库和物流巨企Lineage早前发起房地产史上规模最大的首次公开招股（IPO），集资额高达51亿美元。这个年初至今最大规模的全球IPO超额认购10倍。欧洲方面，英国学生宿舍提供商Unite和西班牙地产发展商Merlin分别透过发行股份在市场集资，一共筹集约16亿美元用于发展项目。而亚洲方面，属于日本REIT的Invincible Investment成功筹集4亿美元资金。

#### 展望

尽管私募商业房地产市场可能成为市场焦点，并需要更多时间调整报告价值，才能看到利率上升的影响，但上市地产股市场因其实时定价的特点，股价已作出反应。因此，市场对利率见顶的信心日益增强，或许这是上市房地产板块的关键时刻，因为其股份成交价继续较私募房地产市场价值出现折让。

关键的是，受惠于强劲的资产负债表、持有更多经历结构性增长地区的优质物业，以及反应敏锐的公司管理团队，上市REIT继续提供可靠且持续增长的收入来源。我们认为其定价水平合理反映现时的经济实况，并相信上述特征可一如既往地长期为投资者创造当前收入及增长。

与你 成就更多