

汇丰银行代客境外理财计划—海外基金型 富达基金 - 环球人口趋势基金⁺

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#
IPFD2438 / IPFD3438	3 – 中度风险	A类-累积-美元	LU0528227936	FIDGDAU LX	C1050124000107

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

基金旨在实现长线资本增长。基金将最少70%的资产投资于世界各地公司的股票。基金旨在投资于能够受惠于人口结构变化的公司。有关投资将包括但不限于料将受惠于人均寿命延长、中产阶层扩大和人口增长的健康护理及消费行业公司。基金亦可在辅助基础上投资于货币市场工具。基金可将少于30%的资产投资于新兴市场。

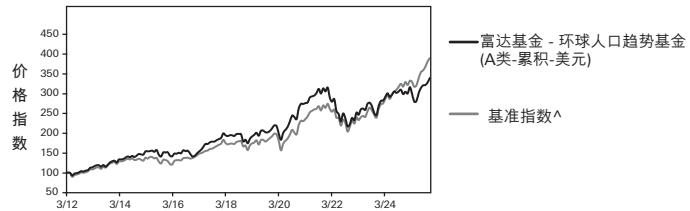
海外基金资料

基金总值:	878 百万美元
基金价格(资产净值):	33.97 美元 (A类-累积-美元)
过去12个月最高/最低资产净值:	34.50 美元 / 25.33 美元 (A类-累积-美元)
成立日期:	2012年3月14日
交易日:	每日
基金经理:	Aneta Wynimko, Alex Gold, Oliver Hextall
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10月31日。

⁺ 自2025年3月28日起, 「富达基金-可持续发展人口趋势基金」更改名称为「富达基金-环球人口趋势基金」。

海外基金表现 (截至2025年10月31日)



累积回报 (%)

	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类-累积-美元	20.9	13.7	52.2	44.2	239.7
基准指数^	21.6	22.6	80.0	97.7	289.8

历年回报 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A类-累积-美元	24.8	15.0	-26.2	21.0	6.6	13.1
基准指数^	16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	21.1

⁺ 基金表现以 MSCI ACWI (净额) 指数为基准指数。

指数只用作为比较用途。

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10月31日，以资产净值及欧元计算，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 - 环球人口趋势基金为一汇丰银行代客境外理财计划—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富达基金 - 环球人口趋势基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划—海外基金型—富达基金 - 环球人口趋势基金而与富达基金 - 环球人口趋势基金、其基金经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

汇丰银行代客境外理财计划—海外基金型 富达基金 - 环球人口趋势基金⁺

二零二五年十一月

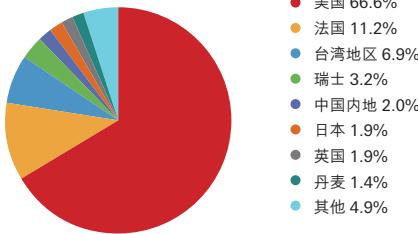
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2025年10月31日）

地区投资分布



海外基金经理评论

市场回顾及展望

美国股市月内上升。这股升势受惠于企业业绩期开局强劲，大量公司的业绩优于预期，加上人工智能热潮持续。美国总统特朗普与中国国家主席习近平举行会议后，两国的贸易紧张关系略有缓和，利好投资气氛。面对就业增长放缓及失业率上升，联储局在10月份的联邦公开市场委员会会议作出今年第二次减息的决定，把利率下调25个基点至3.75%至4.00%的范围。美国政府持续停摆，一度影响市场气氛，扰乱当局公布经济数据的安排，并增加财政谈判的不确定性。然而，投资者整体并无受到影响，因为联储局减息及企业盈利强劲再次稳定投资信心。行业方面，由于投资者对人工智能的兴趣强烈，支持资讯科技股录得最大升幅。对人工智能基建作大量投资形成持久动力，有助半导体业表现强劲。健康护理业亦造好，原材料和金融业则表现逊色。投资风格方面，增长股表现领先价值股。尽管政府停摆导致暂停公布数据，但经济数据仍略为优于预期。9月份消费物价指数按年上升3.0%。虽然该数据高于联储局2.0%的目标水平，但低于市场预期。2025年10月标准普尔环球美国采购经理指数初值显示经济持续扩张，综合采购经理指数则升至54.8，是7月份以来的最高水平。升幅主要由制造业（采购经理指数为52.2）和服务业（采购经理指数为55.2）共同带动。

10月份，英国股市延续升势，连续第二个月录得正回报，并领先大多数主要欧洲股市。市场受惠于通胀预期转弱、商品价格靠稳，以及英镑下跌，这增加了国际大型股的相对吸引力。尽管预期英伦银行将在年底前再次减息，令月内的市场气氛有所改善，但由于投资者关注政府财政赤字扩大，英镑仍然受压。此外，随着联储局减息25个基点，加上中美贸易谈判出现恢复进展的迹象，亦有助提振环球投资气氛，共同支持风险承受能力，为股市提供利好环境。当地经济指标显示，经济情况审慎好转。英国8月份国内生产总值增长0.1%，抵销了7月份收缩的情况，并加强当地经济在财相李韵晴于11月发表预算案之前持续增长的观点，尽管动力低迷。9月份整体通胀率按年维持在3.8%不变，核心通胀微跌至3.5%，反映相关物价压力持续转弱。劳工市场数据略为疲弱，失业率微升至4.8%，工资增长放缓。然而，消费活动维持出乎意料的韧性，零售销售优于预期，综合采购经理指数上升，反映尽管借贷成本增加，但需求稳定。行业方面，健康护理、公用事业、基本原材料和能源业造好，主要获得商品相关股票和防守股走强的支持。科技和工业股在近期上升后遭获利套现，表现逊色。大型股升势延续，与中小型股的表现差距扩阔，而价值股继续领先增长股。

投资策略

基金投资于一些收益和增长是由人口结构相关的可预测长期结构性因素所推动的公司，也主要投资于拥有强大可持续发展特征的公司。基金的行业部署配合人口结构所推动的增长，主要投资于受惠三大主题的领域，分别是人均寿命延长、中产阶层扩张（特别是在新兴市场）和人口增长。基金大幅投资于健康护理、非必需消费品和IT行业。

截至2025年10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