

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 威灵顿亚洲科技股票基金

二零二五年四月

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

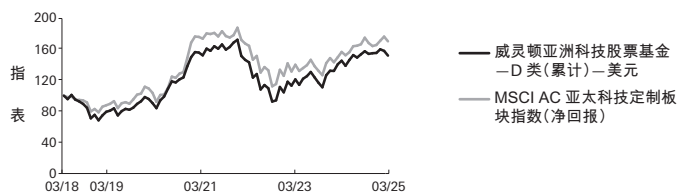
| 汇丰银行理财产品参考编号 | 汇丰银行理财产品风险水平 | 股份类别 | ISIN代码 | 彭博代码 | 中国银行业理财信息登记系统登记编码# |
|-------------------|--------------|-----------|--------------|------------|--------------------|
| IPFD2522/IPFD3522 | 5 - 最高风险 | D类（累计）—美元 | LU1751454437 | WEATDUA LX | C1050125000019 |

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

威灵顿亚洲科技股票基金实行积极管理，旨在通过主要投资于在亚洲经营之科技公司的股票，实现超越MSCI AC亚太科技定制板块指数的长期总回报。该投资方法旨在发掘那些运营良好、能够从亚洲在科技领域的重要性日益增强中受惠的公司。包括设计或制造半导体、半导体设备、电子产品、软件和技术服务的公司，以及其他行业的科技相关公司。

海外基金表现 (截至2025年3月31日)



海外基金资料

| | | | |
|------------------|---------------------|-------------|--|
| 基金总值: | 3亿美元 | | |
| 基金价格 (资产净值): | 14.44 美元 | D类(累计) - 美元 | |
| 过去12个月最高/最低资产净值: | 16.17 美元 / 12.66 美元 | D类(累计) - 美元 | |
| 成立日期: | 2018年3月 | D类(累计) - 美元 | |
| 交易日: | 每日 | | |
| 基金经理: | Yash Patodia | | |
| 管理费(年费率): | 1.80% | | |
| 持续性收费数目(年费率)*: | 2.14% | | |
| 财政年度终结日: | 12月31日 | | |

资料来源: 威灵顿投资管理, 截至2025年3月31日。

*持续性收费数目不包括基金交易成本,但在买卖另一集体投资项目股份时,基金支付的存托费及申购/赎回费用除外。基金适用收费情况的详细说明,请《基金章程》的“费用及开支”章节。持续性收费数目可能适时变更。收取的费用将减少投资的回报潜力。|如果投资者自身币种与所示货币不同,则费用可能会因与货币或汇率相关的波动而有增减。

威灵顿亚洲科技股票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威灵顿亚洲科技股票基金的邀约。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—威灵顿亚洲科技股票基金而与威灵顿亚洲科技股票基金、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。

| 累积回报 (%) | 六个月 | | | | | 一年 | 三年 | 五年 | 成立至今 |
|------------|-----------|-----|-----|------|-----|------------|----|----|------|
| | D类(累计)-美元 | | | | | 基准指数(以美元计) | | | |
| D类(累计)-美元 | -3.6 | 4.6 | 2.0 | 12.6 | 5.4 | | | | |
| 基准指数(以美元计) | -2.7 | 8.8 | 1.2 | 13.1 | 7.0 | | | | |

| 历年回报 (%) | 2020 | | | | | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 年初至今 |
|------------|-----------|------|-------|------|------|------------|------|------|------|------|
| | D类(累计)-美元 | | | | | 基准指数(以美元计) | | | | |
| D类(累计)-美元 | 52.4 | 15.0 | -39.4 | 26.7 | 17.4 | -2.2 | | | | |
| 基准指数(以美元计) | 51.0 | 11.4 | -33.1 | 18.2 | 11.4 | 2.9 | | | | |

过往表现并不一定代表将来业绩,并且投资可能会减值。

D类(累计) - 美元基金类别的成立日期为2018年3月14日。| 投资期限长于一年的数据进行年化计算。| 当投资者的货币与基金计价货币不同时,汇率波动可能导致投资回报增加或减少。| 所列基金回报已扣除D类(累计) - 美元基金类别的费用和支出。所列基金回报已扣除实际(但不一定是最高)的预扣税和资本利得税,但未就税收影响作出调整,并假设股息和资本收益再投资。所列指数回报(适用时)已扣除最高预扣税,并假设股息再投资。| 请注意,基金设有摆动定价机制。| 倘若当月最后一个工作日并非基金营业日,则绩效使用最后可得资产净值计算。这可能会导致基金与指数之间的绩效差异。| 所示绩效对照基准:自成立至2022年12月31日为MSCI AC亚太信息技术指数;自2023年1月1日至今为MSCI AC亚太科技定制板块指数。| 资料来源:基金—威灵顿投资管理。指数—MSCI。

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 威灵顿亚洲科技股票基金

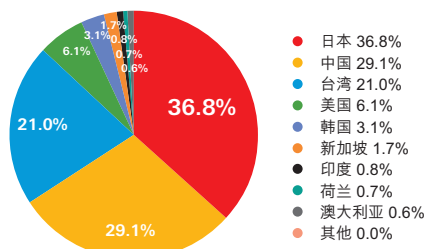
二零二五年四月

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3月31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 | 98.9% | 债券 | 0.0% |
| 现金或现金等值 | 1.1% | 总和 | 100.0% |

板块投资分布

| 板块 | 占比 |
|-------------|-------|
| 半导体及半导体设备 | 31.9% |
| 媒体及娱乐 | 15.8% |
| 非必需消费品分销及零售 | 8.4% |
| 科技硬件及设备 | 7.4% |
| 耐用消费品及服装 | 7.4% |
| 资本品 | 7.0% |
| 消费服务 | 4.6% |
| 软件及服务 | 4.5% |
| 运输 | 3.4% |
| 其他 | 9.6% |

十大投资项目

| 证券 | 市场 | 行业 | % |
|----------------------|----|-------------|-----|
| Tencent Holdings Ltd | 中国 | 媒体及娱乐 | 9.7 |
| Taiwan Semi Mfg Co | 台湾 | 半导体及半导体设备 | 9.3 |
| Sony Group Corp | 日本 | 耐用消费品及服装 | 7.4 |
| Alibaba Grp Hldg Ltd | 中国 | 非必需消费品分销及零售 | 6.9 |
| Keyence Corp | 日本 | 科技硬件及设备 | 3.3 |
| NetEase Inc | 中国 | 媒体及娱乐 | 3.2 |
| Advantest Corp | 日本 | 半导体及半导体设备 | 3.2 |
| MediaTek Inc | 台湾 | 半导体及半导体设备 | 2.9 |
| Tokyo Electron Ltd | 日本 | 半导体及半导体设备 | 2.7 |
| Recruit Hldgs Co Ltd | 日本 | 商业及专业服务 | 2.6 |

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：威灵顿投资管理。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

海外基金经理评论

市场回顾及展望

3月份，全球股市在特朗普政府4月2日加征关税实施前下跌。美国个人消费支出低于预期，价格指数和通胀率则高于预期，引发了市场对滞胀风险的担忧。美国总统特朗普并未消除经济衰退的可能性，他宣布对钢铁、铝和汽车加征25%的关税，进一步打压了全球投资者情绪。虽然美国之外的地区相继推出了财政刺激和货币宽松措施，但受对特朗普关税政策的持续担忧影响，各股票指数基本持平或小幅下跌。

3月，亚洲各经济体表现逊于整体新兴市场，相对而言，印度和中国内地是表现较好的市场，台湾和韩国表现滞后。印度股市上涨，得益于内需强劲以及受美国可支配收入影响有限。中国股市上涨，因为中国政府将经济增长目标设定在5%左右，强调要扩大内需。此外，受DeepSeek等中国人工智能模型将带来经济实惠的人工智能解决方案的预期推动，高科技股上涨。相反，台湾和韩国股市表现滞后，主要归因于市场对美国新关税政策的担忧加剧，主要科技和出口导向型板块受到的影响较大。

MSCI AC亚太科技定制板块(净回报)指数本月回报为-3.5%。指数8个行业中有3个当期走低。半导体和半导体设备以及商业和专业服务是当期表现最差的行业，资本品以及媒体和娱乐是表现最优的行业。

投资策略

受科技和服务领域的结构性趋势和基本面改善推动，我们对亚洲科技行业的长期前景保持乐观。企业正在越来越多地使用技术来推动增长、提高效率和降低成本，这种趋势已经令亚洲科技公司受惠。

我们认为，人工智能为亚洲科技公司提供着重大机遇，无论是作为推动者、平台还是未来应用的开发者，尽管市场存在担忧，但人工智能支出仍有望保持韧性。中国企业在开源人工智能模型和芯片技术方面取得的最新进展提供了美国同行的替代品。

地缘政治风险和贸易关税已经影响了市场情绪。我们将密切关注各国、各行业和各公司如何应对这些挑战。在我们看来，亚洲与发达市场和新兴市场的贸易联系预计将持续下去，半导体供应链仍将扎根于亚洲，短期内几乎无可取代。来自中国、日本、印度、韩国和东南亚等大型亚洲市场的收入预计也将支撑亚洲科技行业的增长，反映出当地的需求。

期末时，我们超配幅度最大的是半导体和半导体设备行业，低配幅度最大的技术硬件行业。从市场来看，我们在日本的超配幅度最大。对韩国的低配幅度最大。

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。