

# 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—探索新机遇基金

## 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

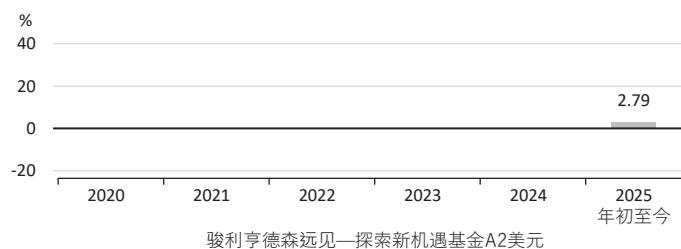
汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2570/IPFD3570	3 – 中风险	A2 美元	LU3154197191	JHDNA2U LX	C1050126000009
IPFD2571/IPFD3571	3 – 中风险	A2 欧元	LU3154196623	JHDNA2A LX	C1050126000008
IPFD2572/IPFD3572	3 – 中风险	A2 欧元对冲	LU3154198165	JHDNA2E LX	C1050126000007
IPFD2573	3 – 中风险	A2 人民币对冲	LU3154198082	JDNA2HC LX	C1050126000011

# 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%投资于基金认为其产品和服务对解决包括人口增长、人口老龄化、资源限制和气候变迁在内的全球性挑战作出正面贡献的全球性公司的股票或股本相关工具。

## 海外基金表现<sup>c</sup> (截至2025年11月30日)



## 海外基金资料

基金总值：	5.15百万美元
基金价格（资产净值）：	102.79美元 (A2美元)
成立日期：	2025年11月18日 (A2美元)
交易日：	每日
基金经理：	Richard Clode, Nicholas Harper
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2025年11月30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

累积回报(%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2 美元	N/A	N/A	N/A	N/A	2.79
A2 欧元	N/A	N/A	N/A	N/A	2.66
A2 欧元对冲	N/A	N/A	N/A	N/A	2.98
A2 人民币对冲	N/A	N/A	N/A	N/A	2.98

历年回报(%)	2020	2021	2022	2023	2024	2025 年初至今
A2 美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.79
A2 欧元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.66
A2 欧元对冲	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.98
A2 人民币对冲	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.98

资料来源：骏利亨德森，数据截至2025年11月30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—探索新机遇基金

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

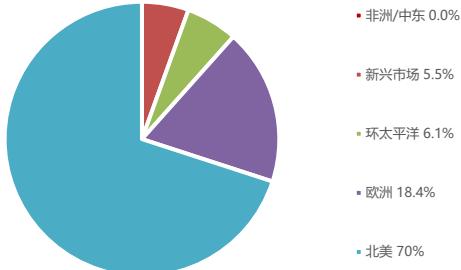
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，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2025年11月30日)

#### 行业分布



#### 国家／地区分布



#### 资产分布

股票	98.79%	固定收益	0.00%
现金／其他	1.21%	总和	100.00%

资料来源：骏利亨德森，数据截至2025年11月30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2025年11月30日）

证券	%
Janus Henderson Horizon Biotechnology Fund	5.0
Xcel Energy	4.9
RTX	4.7
Amazon	4.6
Schneider Electric	4.4
Arthur J Gallagher & Co	4.0
TSMC	3.9
Intercontinental Exchange	3.6
Nintendo	3.3
Spotify	2.9

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：



与你 成就更多

### 海外基金经理评论

#### 投资环境

11月市场波动较大，主要受美联储降息预期重新定价、人工智能（AI）融资担忧以及加密货币市场连锁反应影响。然而，在本月下半段，随着纽约联储主席发表鸽派言论，12月降息的概率再次上升，市场逐渐企稳，为基金业绩的初始阶段创造了有利的市场环境。英伟达公布强劲业绩，显示AI基础设施的投入将持续至2026年。同时，谷歌和Anthropic推出的新AI模型继续验证了规模定律依然有效，推动创新、能力和智能不断提升。我们始终相信，这项技术将对全球经济、生产力以及各个市场领域和股票产生深远影响。基金通过精选最佳个股并结合多元化主题配置，力求捕捉最优机会，同时规避受冲击的领域。

#### 市场展望

我们认为全球市场的超额收益仍高度集中，关键在于依托经验丰富的主题投资团队，发掘未来新星股票的最佳投资理念。全球市场依然复杂、多变且噪音频繁。仅依靠传统的地域、行业或市值视角进行投资已显落后，近年来也被证明不足以应对市场变化。我们需要更具动态性的策略，以适应回报高度集中的趋势。通过结合资深主题投资者的最佳选股理念，并在严格的投资组合优化框架下运行（以降低成长型投资者的自然偏好），基金力求实现双重优势：既能受益于集中度带来的回报，又能在风格、因子、地域和行业上保持多元化。人工智能创新、去全球化、资源日益稀缺、资本成本回归以及人口老龄化，这些趋势为能够提供解决方案的企业创造了机会。通过在这些充满潜力的领域中识别领先企业，并覆盖多元主题，我们相信基金有望实现长期资本增值并跑赢全球股市，真正做到“今日布局、明日新星”。