汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型
威灵顿环球优越企业管治基金

二零二六年十一月

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。

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#
IPFD2593 / IPFD3593	3–中风险	D类(累计)–美元	IE00BH3Q8P46	WEGSDUH ID	C1050126000044
IPFD2594	3–中风险	D类(累计)–人民币对冲	IE000OQP6JN5	WEGSTRD ID	C1050126000045

 # 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

威灵顿环球优越企业管治基金实行积极管理，通过在全球范围内投资于资本回报率相对于同行而言较高、管理团队和董事会展示出可长期维持这些回报水平之优秀尽责治理能力的公司的股票，旨在实现超越MSCI AC全球指数的长期总回报。我们将尽责治理能力定义为公司在追求利润的过程中如何平衡全体利益相关者(客户、员工、社区和供应链)的利益，以及如何将重大环境、社会和／或治理(ESG)风险与机遇纳入公司战略。本基金的目标是，按照《巴黎协定》，到2050年实现净零碳排放。

海外基金资料

基金总值：	23亿美元	
基金价格 (资产净值)：	27.45美元 10.10人民币	D类（累计)–美元 D类（累计)–人民币对冲
过去12个月 最高/最低资产净值：	27.80美元 / 21.61美元 10.23人民币 / 9.81人民币	D类（累计)–美元 D类（累计)–人民币对冲
成立日期：	2019年1月 2026年9月	D类（累计)–美元 D类（累计)–人民币对冲
交易日：	每日	
基金经理：	Yolanda Courtines, Samuel Cox	
管理费(年费率)：	0.40%	
财政年度终结日：	12月31日	

资料来源：威灵顿投资管理，截至2026年10月31日。

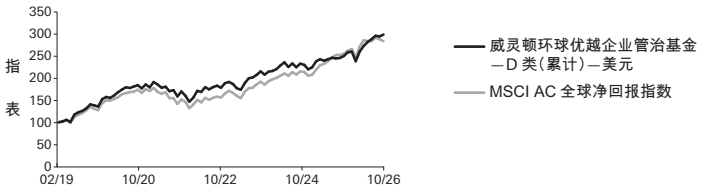
威灵顿环球优越企业管治基金为一汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买威灵顿环球优越企业管治基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列－威灵顿环球优越企业管治基金而与威灵顿环球优越企业管治基金、其基金经理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

过往表现并不一定代表将来业绩，投资附带风险并且可能会减值。

请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

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。

海外基金表现（截至2026年10月31日）



累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
D 类(累计)–美元	14.7	22.0	71.8	60.7	174.5
基准指数(以美元计)	4.3	12.3	82.9	61.8	229.5
D 类(累计)–人民币对冲	-	-	-	-	-

历年回报 (%)						
	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
D 类(累计)–美元	21.5	-11.7	18.4	12.5	11.2	19.4
基准指数(以美元计)	18.5	-18.4	22.2	17.5	22.3	11.2
D 类(累计)–人民币对冲	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-

过往表现并不一定代表将来业绩，投资附带风险并且可能会减值。

请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

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。

D类（累计）－美元基金类别的成立日期为2019年1月31日。D类（累计）－人民币基金类别的成立时间为2026年9月3日。| 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）－美元基金以及D类（累计）－人民币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。| 资料来源：基金－威灵顿投资管理。指数－MSCI。

理财计划发行机构：

汇丰

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型
威灵顿环球优越企业管治基金

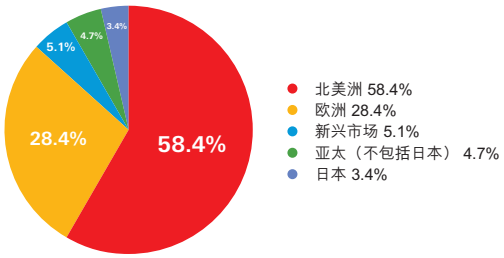
二零二六年十一月

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2026年10月31日）

地区投资分布



资产分布

股票	98.1%	债券	0.0%
现金或现金等值	1.9%	总和	100.0%

板块投资分布

信息技术	29.3%
金融	18.1%
工业	14.2%
医疗保健	10.1%
非必需消费	10.0%
必需消费	5.8%
房地产	4.8%
原材料	3.7%
公用事业	2.1%
其他	1.9%

十大投资项目

证券	市场	行业	%
Microsoft Corp	美国	软件及服务	7.8
Taiwan Semi Mfg Co	台湾	半导体及半导体设备	5.1
Visa Inc	美国	金融服务	4.3
Compass Group PLC	英国	消费服务	3.4
Automatic Data Proc	美国	商业及专业服务	3.3
AIA Group Ltd	香港	保险	3.2
Adv Micro Devices	美国	半导体及半导体设备	3.2
Amphenol Corp	美国	科技硬件及设备	3.1
Industria de Diseno	西班牙	非必需消费品分销及零售	3.0
L'Oreal SA	法国	家庭及个人用品	3.0

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：

海外基金经理评论

市场回顾及展望

全球股市10月下跌；尽管公司财报依然强劲，但能源价格上涨以及市场对人工智能支出的审视和质疑，使得市场领涨板块转向能源和防御性板块。中东紧张局势令能源成本居高不下，市场则质疑科技公司大举投资人工智能能否获得与资本成本相称的回报。融资成本的上升提高了资本密集型人工智能项目的回报门槛，这些项目必须产生足够的未来现金流，才能证明其前期投资的合理性。能源、必需消费、医疗和公用事业板块表现出色，科技板块走软则拖累了大市表现。各地区的经济增长状况不尽相同，能源冲击使通胀问题成为全球各家央行政策审议的首要议题。加拿大央行将政策利率上调25个基点，预计2027年大部分时间通胀率将高于3%，这增加了进一步加息的可能性。美国联邦储备委员会、欧洲央行和日本央行均维持政策利率不变。欧洲央行警告能源价格上涨可能会推高通胀并拖累经济增长，日本央行则重申将持续加息，具体时间和步伐将取决于经济活动、物价、金融状况及其展望所面临的风险。尽管财报表现稳健，但美国股市估值倍数走低表明，投资者正在寻求更明确的证据，以证明在能源和融资成本上升之际，人工智能引领的增长能够带来持久的回报。

MSCI AC全球净回报指数当期回报为-1.6%。指数11个板块中有4个当期走低。通信服务和信息技术是本月表现最差的板块，能源和必需消费是表现最优的板块。

投资策略

期末时，我们对工业和房地产板块的超配幅度最大。低配幅度最大的是通信服务和能源板块，我们在这两个板块均无持仓。从地区角度看，我们在欧洲的超配幅度最大，在北美洲和新兴市场低配幅度最大。

截至2026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。