

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 晋达环球策略基金—环球黄金基金

二零二四年一月

## 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为的可靠的信息来源，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	中国银行理财信息登记系统登记编号#
IPFD8027/IPFD9027	5—最高风险	A股美元/累计份额	LU0345780281	INGSGGA LX	C1050122000025

#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

本基金旨在透过投资于全球开采黄金的公司所发行的股票，达成长线资本增长。基金亦可投资于世界各地涉及开采其他贵金属、其他矿物以及金属的公司，比重可达三分之一。

## 海外基金资料

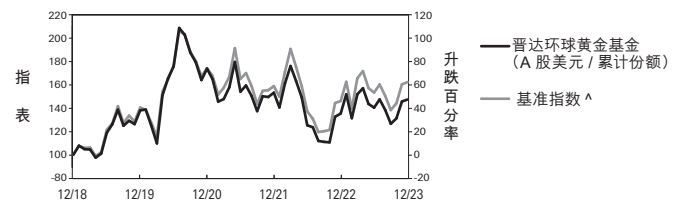
基金总值:	465.1百万美元
基金价格（资产净值）:	18.98美元（A股美元 / 累计份额）
成立日期:	1990年11月26日
交易日:	每日
基金经理:	George Cheveley
管理费:	每年1.50%

资料来源：晋达资产管理，截至31.12.23。

晋达环球策略基金—环球黄金基金为—汇丰代客境外理财计划—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晋达环球策略基金—环球黄金基金的邀约。投资者不因购买汇丰代客境外理财计划—海外基金系列—晋达环球策略基金—环球黄金基金而与晋达环球策略基金—环球黄金基金、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。

## 海外基金表现（截至31.12.23）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今*
A股美元 / 累计份额	+5.0	+8.9	-15.3	+47.5	-5.7
基准指数^	+5.9	+11.2	-6.9	+62.5	-17.2

年度回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A股美元 / 累计份额	+38.2	+26.0	-11.9	-11.7	+8.9	+8.9
基准指数^	+40.6	+24.1	-8.8	-8.1	+11.2	+11.2

^基准指数: NYSE Arca Gold Miners指数（总回报）（2018年4月1日前为Euromoney环球黄金指数（总回报），2014年10月1日前为Euromoney环球黄金指数（价格回报））。\*成立至今的表现数据由基金A股美元 / 累计份额的成立日30.11.07至31.12.23计算。

资料来源：晋达资产管理，截至31.12.23，以资产净值并按总收益以基础货币作再投资计算。过往业绩数据并不表示在将来亦会有类似业绩。

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。

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 晋达环球策略基金—环球黄金基金

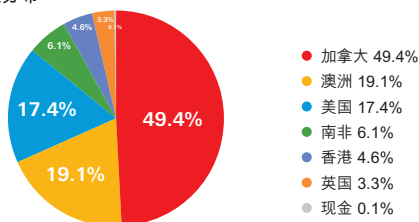
二零二四年一月

## 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为的可靠的信息来源，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31.12.23)

国家 / 地区分布



资产分布

资产类别	占比
股票	99.9%
现金	0.1%
总和	100.0%

十大投资项目 (截至31.12.23)

证券	%	资产规模 (美元)
Barrick Gold Corp	9.6	44,643,425
Newmont Corp	9.4	43,320,789
Agnico Eagle Mines Ltd	9.0	41,735,954
Gold Fields Ltd	6.1	28,130,445
Evolution Mining Ltd	5.9	27,346,280
Northern Star Resources Ltd	4.9	22,563,977
Zijin Mining Group Ltd	4.6	21,385,297
Royal Gold Inc	4.6	21,255,091
Endeavour Mining Plc	4.6	21,137,197
Pan American Silver Corp	4.6	21,071,187

## 海外基金经理评论

### 回顾

继11月显著上升后，反映主要黄金生产商股价的NYSE Arca金矿商指数在12月以美元计上升1.2%，逊于全球主要股票指数。由于投资者对央行即将减息的憧憬升温，带动全球主要股票指数在年底高收。黄金生产商的股价大致跟随实物黄金上升，月底收报每金衡安士约2,062美元，较11月底升约1.3%。交易所买卖基金的黄金总持有量（反映投资者持有这种贵金属意欲的广泛指标）在月内微跌，截至12月底为8,560万安士，低于11月底的8,590万安士。

### 展望

以美元计的实物黄金价格近日至历史新高，但我们认为金价可能在2024年上升。受联储局过去18个月的加息行动影响，黄金价格受压。随着联储局暂停加息，甚至开始减息的机会增加，黄金越见吸引。与此同时，地缘政治紧张局势推动多国央行增持黄金，原因之一是把资产多元化，由美元转为可以在本地持有的资产。随着全球经济增长放缓及利率周期即将触顶，我们认为金价面对偏向上行的风险。

在黄金股票与金价之间的杠杆作用下，我们预期黄金市场上将支持黄金股票造好。随着新冠疫情造成的干扰因素减退，不少公司的产量正在回升，增加了现时黄金市场造好的机会。产量增加，以及成本继去年急剧上升后放缓，应有助降低单位成本及带动利润率反弹。

资料来源：晋达资产管理及彭博，截至31.12.23。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

基金可能投资于流动性较弱的证券，日后可能会因市场流动性减少而在若干情况下可能难以出售，因而对有关资产的市场价格或变现能力构成不良影响。资产类别的整体流动性下降，例如小型公司或若干类别信贷，或因个别经济或市场事件（例如发行商表现转逊），可能会导致该等证券的流动性减少。

理财计划发行机构：



与你 成就更多