

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－世界金融基金

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	中国银行理财信息登记系统登记编号#
IPFD8035/IPFD9035	5－最高风险	A2-美元	LU0106831901	MRFLU LX	C1050122000029
IPFD8036/IPFD9036	5－最高风险	A2-欧元	LU0171304719	MWORLEA	C1050122000030

#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

世界金融基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于全球各地主要从事金融服务的公司的股本证券。

海外基金资料

基金总值:	1,685.2百万美元
基金价格(资产净值):	41.08美元(A2类)
成立日期:	2000年3月3日
交易日:	每日
基金经理 [^] :	Vasco Moreno
管理费:	每年1.5%

[^]於2015年8月12日生效，在此之前基金由Edward Booth及Vasco Moreno管理。

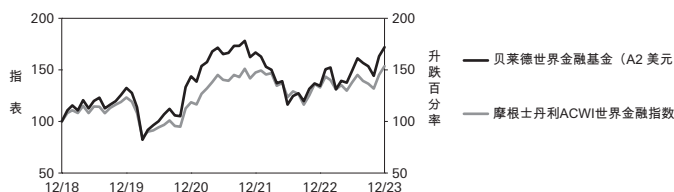
资料来源：贝莱德，截至2023年12月底

贝莱德世界金融基金乃贝莱德全球基金－世界金融基金之简称。

基金投资于股票，可能因股票价值波动招致重大亏损。基金持有特别集中的投资组合，如某一项投资价值下跌，可能较持有较多项投资的基金受更大影响。基金投资于若干新兴市场，可能需承受政治、经济及市场因素产生的额外风险。基金投资于较小型公司的股份，可能与较大型公司的股份比较更波动及流动性较低。

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2023年12月31日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元类别	+15.4	+27.9	+19.7	+72.0	+310.8
A2欧元类别	+13.9	+23.5	+32.6	+77.6	+229.7
基准指数	+11.5	+15.5	+29.5	+53.6	+230.4

年度回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A2美元类别	+32.5	+8.5	+16.1	-19.4	+27.9	+27.9
A2欧元类别	+35.0	-0.8	+25.6	-14.5	+23.5	+23.5
基准指数	+23.3	-3.8	+24.4	-9.8	+15.5	+15.5

资料来源：贝莱德，截至2023年12月底。基金表现以美元按资产净值比资产净值基础计算，将收入再投资。基金表现数据的计算已扣除费用。上述基金表现作为参考之用。

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 贝莱德全球基金－世界金融基金

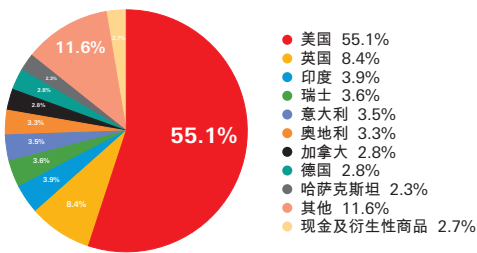
二零二四年一月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2023年12月31日）

国家/地区分布



资产分布

资产类别	占比
股票	97.3%
现金	2.7%
总和	100.0%

十大投资项目（截至2023年12月31日）

证券	%
美国银行	5.9
富国银行	5.4
KKR	3.7
阿波罗全球管理	3.5
美国国际集团	3.3
阿默普莱斯金融	3.2
环汇	3.2
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.2
阿莱恩斯西部银行	2.8
NUVEI SUBORDINATE VOTING CORP	2.8

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。

海外基金经理评论

市场回顾及展望

本月基金取得正回报，表现跑输基准。

基金策略

我们认为通胀继续是市场的关注重点。预期大部分发达市场和新兴市场（不包括中国）通胀将继续降温。从政策的角度来看，我们预计美联储会因通胀缓和而下调联邦基金利率。欧洲方面，我们预期欧洲央行隔夜存款利率和英国央行银行利率也会降低。至于大部分发达市场，实际经济增长料将放慢，但仍可维持正增长，名义增长也可保持稳健。发达市场失业率可能攀升，但我们相信数据会保持或低于全民就业水平。在这环境下，我们认为金融股和金融科技股可能迎来持续急剧震荡，但整体利好的市场环境。基金高配银行股，以欧洲、美国和新兴市场尤甚。相关银行股的估值仍属相对偏低，而且可通过净息差改善，受益于短期利率上升。我们战术性高配估值相对不高的周期性金融科技股。金融科技股的估值保持在相对折价的水平，我们认为利率稳定/降低，加上开支缩减的概率增加，有助股本成本趋向稳定，从而带来估值重订的可能性。基金高配消费者金融板块，因其估值具有吸引力，而且如果经济避免陷入负信贷周期，其有可能推动每股盈利增长。此外，鉴于估值存在折价，加上业务活动增加，应可带动每股盈利增长，因此基金也高配资本市场板块。财产与伤亡保险板块估值相对高于历史水平，而且欠缺估值重订的催化剂，因此基金继续低配这块。

截至2023年12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