# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

# 百达　数码科技

**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# |
|---|---|---|---|---|---|
| IPFD8042 / IPFD9042 | 4 – 高度风险 | P美元 / 累计份额 | LU0101692670 | PIPTELP LX | C1050122000033 |

*# 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

此基金的目标是至少以其总资产的三分之二投资于利用数码科技提供互动服务及 / 或与互动服务有关产品的通讯行业公司所发行的股份，以达致资本增长。此基金的投资并没有地域上的限制。

## 海外基金资料

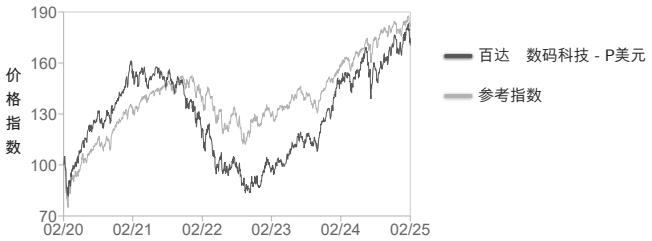
| | |
|---|---|
| 基金总值： | 4,530百万美元 |
| 基金价格（资产净值）： | 627.79 美元　(P美元) |
| 过去12个月<br>最高 / 最低资产净值： | 674.289978 美元 / 511.660004 美元　(P美元) |
| 成立日期： | 1997年11月14日 |
| 交易日： | 每日 |
| 基金经理： | Sylvie Sejournet, Charles Lepetitpas, Stanislas Effront |
| 管理费： | 每年1.60% |
| 财政年度终结月: | 9月30日 |

*资料来源：瑞士百达资产管理，截至2025年2月28日。*

*百达　数码科技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百达　数码科技的邀约。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－百达　数码科技而与百达　数码科技、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。*

## 海外基金表现（截至2025年2月28日）




| 累积回报 (%) | 六个月 | 一年 | 三年 | 五年 | 成立至今 |
|---|---|---|---|---|---|
| P美元 | 8.89 | 14.52 | 40.54 | 70.41 | 527.79 |
| 参考指数 | 4.08 | 15.06 | 29.99 | 82.53 | 537.54 |

| 历年回报 (%) | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 年初至今 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| P美元 | 33.21 | -3.17 | -36.70 | 52.30 | 24.75 | 2.47 |
| 参考指数 | 16.25 | 18.54 | -18.36 | 22.20 | 17.49 | 2.73 |

*参考指数：MSCI所有国家指数(美元)。资料来源：瑞士百达资产管理。截至2025年2月28日。所呈列的股份类别表现是基于P美元股份类别的每股资产净值（以股份类别货币计值），股息再投资（适用于派息股），并包括实际经常性开支，但不包括投资者承担的认购/赎回费用和税项。刊载的表现为过往数据。过去表现并非未来表现的可靠指标。概不保证将来可缔造相同的收益率。您的投资价值和收益可能跟随市况变动，或导致您失去部分或全部投资金额。如果基金曾改变其参考指数，本章节将呈列所有过往参考指数，列表中所示的指数表现是基金所有过往参考指数的串连表现。使用连字号(-)标示的指数表现，代表参考指数在该期间可能无法使用，或者在此期间基金未与任何公开指数进行比较。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:

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

二零二五年三月

# 百达　数码科技

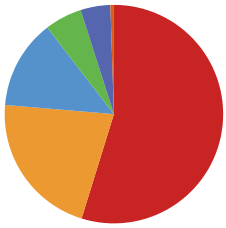
**理财非存款、产品有风险、投资须谨慎**

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2月28日）

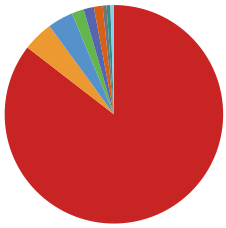
行业分布




资产分布

| | | | |
|---|---|---|---|
| 股票 | 89.34% | 债券 | 0.00% |
| 现金或现金等值 | 10.66% | 总和 | 100.00% |

地区分布




十大投资项目

| 证券 | % |
|---|---|
| Amazon.Com Inc | 6.68 |
| Meta Platforms Inc | 6.45 |
| Microsoft Corp | 6.18 |
| Netflix Inc | 4.46 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 4.02 |
| Uber Technologies Inc | 3.94 |
| Alphabet Inc | 3.67 |
| Intuit Inc | 3.49 |
| Visa Inc | 3.47 |
| Nvidia Corp | 3.44 |

*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

**回顾及展望**

随着市场开始消化美国与其历史贸易伙伴之间不断演变的贸易战，股票市场经历了又一个动荡的月份。MSCI全球指数下跌0.7%，而纳斯达克100指数下跌2.7%。此外，随着债券投资者试图考虑因关税导致的美国经济“增长冲击”减速的风险，美国债券收益率下降。VIX波动率指数有所上升，因为投资者开始将尾部风险的可能性纳入定价。

数码基金受到几项结构性增长因素所带动，因为各板块的渗透率仍然偏低：电子商务支出的渗透率已达到21%，而云端支出仅占整体资讯科技支出约10%。我们认为，企业对人工智能确实感兴趣，因此愿意扩大数码转型和云端迁移的相关投资，进一步为数码投资领域的公司创造了具吸引力的基本环境。

**投资组合**

基金的优势在于其独到的选股策略，所挑选的企业能善用数据、科技与网上平台，打造数码经济中的创新产品与服务；此外，基金亦配置于有助推动相关产品与服务的企业。整体而言，基金的投资领域广纳完整数码价值链，其中所有板块皆可望受惠于数据经济浪潮下的结构性增长动力。投资组合建基于现金流日益增长和资产负债表稳健的企业。

*截至2025年2月28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:

汇丰

与你　成就更多