

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 安联环球人工智能股票基金

二零二四年四月

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#
IPFD2171/IPFD3171	5 - 最高风险	美元 - 累积股份	LU1548497426	ALGAATU LX	C1050119000003
IPFD2172/IPFD3172	5 - 最高风险	欧元 - 累积股份	LU1548497699	ALGLAAT LX	C1050119000004
IPFD2354	5 - 最高风险	人民币对冲 - 累积股份	LU1851367877	ALGAH2R LX	C1050124000025

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

本基金亦透过用采可持续发展关键绩效指标策略（相对）（「关键绩效指标策略（相对）」），以寻求减少本基金投资组合的温室气体排放量（「温室气体」），其须在同期低于本基金指标指数最少20%（「可持续发展关键绩效指标」）。

人工智能是指模仿人类活动或行为或其他能力的机器或技术，包括但不限于机器学习、机械人技术、视像或语言处理及资讯处理。人工智能的定义可能随着时间增加或改变。

海外基金资料

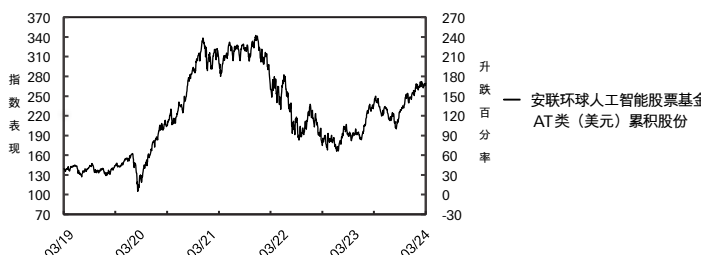
基金总值:	79.8798亿美元
基金价格（资产净值）:	26.8720美元（AT类（美元）累积股份） 267.47欧元（AT类（欧元）累积股份） 19.4095人民币（AT类（人民币对冲）累积股份）
过去12个月最高/最低资产净值:	27.18美元 / 18.28美元（AT类（美元）累积股份） 268.06欧元 / 177.62欧元（AT类（欧元）累积股份） 19.69人民币 / 13.59人民币（AT类（人民币对冲）累积股份）
成立日期:	2017年3月31日（AT类（美元）累积股份） 2017年5月2日（AT类（欧元）累积股份） 2018年7月17日（AT类（人民币对冲）累积股份）
交易日:	每日
基金经理*:	Sebastian Thomas
管理费（单一行政管理费 [†] ）:	每年2.05%
财政年度终结日:	9月30日
收益分配方式:	不适用
投资经理:	Allianz Global Investors U.S. LLC

* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2024年3月31日。

[†]由2022年7月25日起，作为安联投资和Voya Investment Management Co. LLC（“Voya IM”）之间战略合作伙伴合作协议的一部分，该基金经理已转移至Voya IM。

海外基金表现（截至2024年3月31日）



累积回报(%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
AT类（美元）累积股份	23.48	37.74	-8.29	97.88	168.72
AT类（欧元）累积股份	21.58	39.18	-0.04	106.41	167.47
AT类（人民币对冲）累积股份	21.84	33.49	-10.88	95.27	94.09

历年回报(%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
AT类（美元）累积股份	28.90	100.48	7.94	-45.60	48.92	6.08
AT类（欧元）累积股份	31.38	83.60	16.98	-42.17	43.63	8.77
AT类（人民币对冲）累积股份	28.87	102.84	10.16	-46.11	44.71	5.28

资料来源：安联投资，截至2024年3月31日。基金表现按资产净值对资产净值作基础，以相关股份类别的报价货币计算，并作股息滚存投资。港元/美元本币投资者需承受外币兑汇率的波动。

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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联环球人工智能股票基金

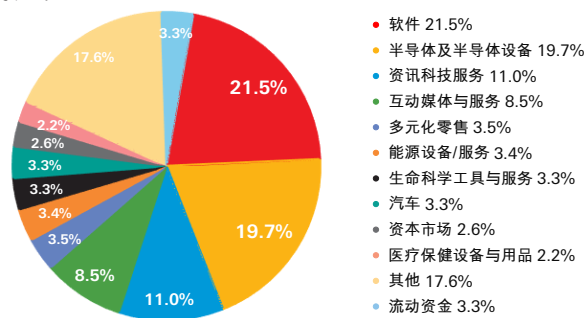
二零二四年四月

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2024年3月31日)

业务分布



资产分布

股票	96.7%	债券	0%
流动资金	3.3%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2024年3月31日)

证券	行业	地区	%
ALPHABET INC-CL A	互动媒体与服务	美国	3.9
NVIDIA CORP	半导体及半导体设备	美国	3.9
SCHLUMBERGER LTD	能源设备/服务	美国	3.4
AMAZON.COM INC	多元化零售	美国	3.3
TESLA INC	汽车	美国	3.3
META PLATFORMS INC-CLASS A	互动媒体与服务	美国	3.3
SHOPIFY INC - CLASS A	资讯科技服务	加拿大	3.2
MONDAY.COM LTD	软件	美国	3.0
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	生命科学工具与服务	美国	3.0
ON SEMICONDUCTOR	半导体及半导体设备	美国	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。

海外基金经理评论

市场回顾

环球股市在3月份上升，进一步推高年初至今的强劲回报。欧洲及中国经济动力呈现改善迹象，加上央行表示可望在夏季开始减息，均带动投资气氛好转。美国股市上升，标准普尔500指数及纳斯达克综合指数同创历史新高。价值股表现优于增长型企业，升幅从科技行业扩阔至更大范围。

我们认为股市在2023年的复苏势头会延续至2024年。在2023年的最后数月，由于利率似乎已进入下降通道，加上经济更有可能实现软着陆，美国股市升势已扩阔至七大科技巨头之外。在2023年12月的联邦公开市场委员会会议上，联储局维持联邦基金利率不变，并暗示可能在2024年和2025年多次减息，因为利率已处于或接近顶峰，而通胀前景乐观且就业数据将会放缓。

我们亦认为中小型股在2024年具备超越大型股的潜力，因为复苏阶段的表现历来领先，而且过去数年的回报相对较低。我们认为，即使未来市场波动加剧，但由于估值已经消化了更多不确定性，规模较小的股票可能会进一步复苏。更多行业的盈利增长似乎有望在2024年再度加快，料将有助市场升势持续扩阔。股市在上升过程中可能会遇到阻力，在经历近期强势后，市场可能会短暂回落，但我们理由对2024年持乐观态度。

截至2024年3月31日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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。