

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

百达 精选品牌

二零二四年七月

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，甚至赎回额为负。

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#
IPFD2284/IPFD3284	5 – 最高风险	P欧元 / 累计份额	LU0217139020	PPGPMBP LX	C1050122000005
IPFD2283/IPFD3283	4 – 高度风险	HP美元 / 累计份额	LU0552610593	PPGPHPU LX	C1050122000004
IPFD2398/IPFD3398	4 – 高度风险	P美元 / 累计份额	LU0280433847	PPPREMP LX	C10501240000031

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，投资于由从事优质品牌行业并提供优质服务和产品公司所发行的股份，以达致资本增长。此成分基金的投资并没有地域上的限制。

海外基金资料

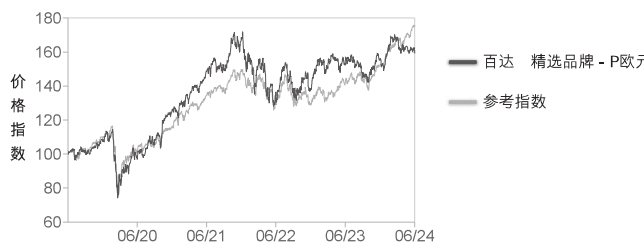
基金总值：	1,925百万欧元
基金价格（资产净值）：	273.61 欧元（P欧元）
过去12个月最高 / 最低资产净值：	292.7 欧元 / 244.49 欧元（P欧元）
成立日期：	2005年5月31日
交易日：	每日
基金经理：	Caroline Reyl, Laurent Belloni
管理费：	每年1.60%
财政年度终结月：	9月30日

资料来源：瑞士百达资产管理，截至2024年6月30日。

百达 精选品牌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 精选品牌的邀约。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 精选品牌而与百达 精选品牌、其基金管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2024年6月30日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
P欧元	1.92	1.45	6.96	61.49	364.30
HP美元	2.76	3.18	13.22	75.38	254.91
P美元	-1.49	-0.60	-3.56	51.85	177.82
参考指数	14.72	21.52	29.68	77.09	369.07

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
P欧元	32.00	17.23	33.39	-17.84	13.29	1.92
HP美元	35.54	18.45	34.22	-15.65	15.51	2.76
P美元	29.52	28.18	23.33	-22.55	17.33	-1.49
参考指数	28.93	6.65	27.54	-13.01	18.06	14.72

参考指数：MSCI所有国家指数(欧元)。资料来源：瑞士百达资产管理。截至2024年6月30日。所呈列的股份类别表现是基于P欧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。您的投资价值可能跟市场变动，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，列表中所指的指数表现是基金所有过往参考指数的串连表现。使用连字符(-)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：



与你 成就更多

百达 精选品牌

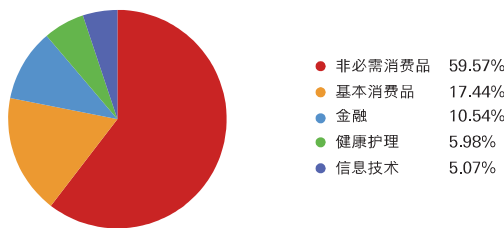
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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6月30日)

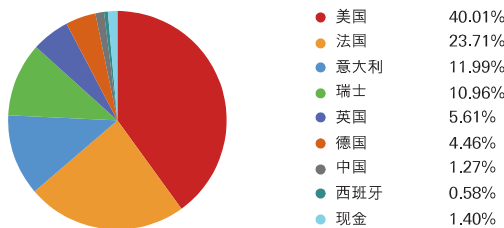
行业分布



资产分布

股票	98.60%	债券	0.00%
现金或现金等值	1.40%	总和	100.00%

地区分布



十大投资项目

证券	%
American Express Co	5.47
Hilton Worldwide Holdings Inc	5.11
Visa Inc	5.07
Apple Inc	5.07
Ferrari Nv	4.93
Essilorluxottica SA	4.88
Marriott International Inc/Md	4.65
Adidas AG	4.46
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	4.42
Hermes International Sca	4.41

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

第二季度，尽管利率仍处于高位，但股市收盘仍呈现积极走势以及紧张的地缘政治局势，以及对美国经济的乐观情绪和关于人工智能驱动的企业。优质品牌公司发布了第一季度业绩收益，总体上显示了可靠的数字，但情况与一些情况形成鲜明对比公司下调全年预期。奢侈品细分市场表现良好爱马仕(Hermes)和法拉利(Ferrari)等最独特的品牌实现了两位数的销售增长，并超出了普遍预期。高级酒店希尔顿继续受益于旅游趋势的上升，该公司季度业绩表现出色，并上调了全年预期。另一方面，一些企业感到失望，呈现出两极分化的消费模式跨细分市场。耐克和lululemon在体育领域的表现尤其证明了这一点：化妆品领域的雅诗兰黛和Ulta均下调了全年业绩指导并强调中国销售疲软或需要加速随着消费者越来越多，创新以重新获得市场份额可选择的。

尽管消费者情绪、高利率和政治不确定性在许多国家仍然是不利因素，美国的通货膨胀已经开始减弱，欧洲央行更加宽松的政策燃起了一些希望2024年下半年。这将提高消费者对低电流的信心水平，可能会推动乐观情绪和消费升级周期的回归。全球旅游趋势的支持和亚洲游客的逐步回归也可能是额外的积极驱动因素。另一方面，地缘政治紧张局势持续的战争仍然对全球稳定构成风险，并可能刺激市场紧张。优质品牌往往能够很好地抵抗整个消费周期，因为它们展示独特的专业知识、强大的品牌声誉、经常性现金流和坚实的资产负债表。从长远来看，他们还受益于长期增长动力，带来强劲的销售和盈利指标。他们倾向于获得市场份额在危机和不确定时期之后。

投资组合

基金所投资的优质品牌能符合消费者需求，其中投资团队特别青睐产品品质精良、服务卓越且涉猎数码领域的知名品牌，并衡量企业能否透过可观利润与强劲现金流缔造可持续增长。此外，企业相对于增长展望的估值必须具备足够吸引力。

截至2024年6月30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