

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 威灵顿亚洲科技股票基金

二零二五年三月

## 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

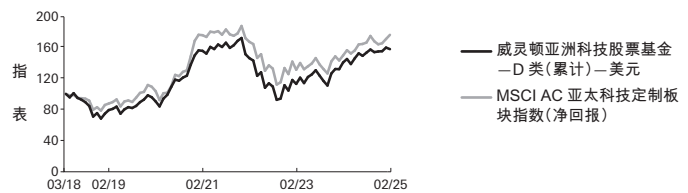
汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2522/IPFD3522	5 - 最高风险	D类（累计）—美元	LU1751454437	WEATDUA LX	C1050125000019

# 可依据该编码在“中国理财网”(www.chinawealth.com.cn) 查询该产品信息

## 海外基金投资目标摘要

威灵顿亚洲科技股票基金实行积极管理，旨在通过主要投资于在亚洲经营之科技公司的股票，实现超越MSCI AC亚太科技定制板块指数的长期总回报。该投资方法旨在发掘那些运营良好、能够从亚洲在科技领域的重要性日益增强中受惠的公司。包括设计或制造半导体、半导体设备、电子产品、软件和技术服务的公司，以及其他行业的科技相关公司。

## 海外基金表现 (截至2025年2月28日)



## 海外基金资料

基金总值:	3亿美元	
基金价格 (资产净值):	15.02 美元	D类(累计)—美元
过去12个月最高/最低资产净值:	16.17 美元 / 12.66 美元	D类(累计)—美元
成立日期:	2018年3月	D类(累计)—美元
交易日:	每日	
基金经理:	Yash Patodia	
管理费(年费率):	1.80%	
持续性收费数目(年费率)*:	2.14%	
财政年度终结日:	12月31日	

资料来源: 威灵顿投资管理, 截至2025年2月28日。

\*持续性收费数目不包括基金交易成本,但在买卖另一集体投资项目股份时,基金支付的存托费及申购/赎回费用除外。基金适用收费情况的详细说明,请《基金章程》的“费用及开支”章节。持续性收费数目可能适时变更。收取的费用将减少投资的回报潜力。|如果投资者自身币种与所示货币不同,则费用可能会因与货币或汇率相关的波动而有增减。

威灵顿亚洲科技股票基金为一汇丰银行代客境外理财计划—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威灵顿亚洲科技股票基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划—海外基金系列—威灵顿亚洲科技股票基金而与威灵顿亚洲科技股票基金、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。

累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
D类(累计)—美元	2.9	12.2	2.6	11.8	6.0
基准指数(以美元计)	6.0	17.8	1.8	11.2	7.6

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
D类(累计)—美元	52.4	15.0	-39.4	26.7	17.4	1.7
基准指数(以美元计)	51.0	11.4	-33.1	18.2	11.4	6.5

过往表现并不一定代表将来业绩,并且投资可能会减值。

D类(累计)—美元基金类别的成立日期为2018年3月14日。| 投资期限长于一年的数据进行年化计算。| 当投资者的货币与基金计价货币不同时,汇率波动可能导致投资回报增加或减少。| 所列基金回报已扣除D类(累计)—美元基金类别的费用和支出。所列基金回报已扣除实际(但不一定是最高的)预扣税和资本利得税,但未就税收影响作出调整,并假设股息和资本收益再投资。所列指数回报(适用时)已扣除最高预扣税,并假设股息再投资。| 请注意,基金设有摆动定价机制。| 倘若当月最后一个工作日并非基金营业日,则绩效使用最后可得资产净值计算。这可能会导致基金与指数之间的绩效差异。| 所示绩效对照基准:自成立至2022年12月31日为MSCI AC亚太信息技术指数;自2023年1月1日至今为MSCI AC亚太科技定制板块指数。| 资料来源:基金—威灵顿投资管理。指数—MSCI。

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 威灵顿亚洲科技股票基金

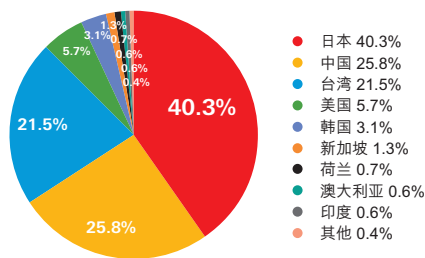
二零二五年三月

## 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2025年2月28日)

### 地区投资分布



### 资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	98.6%	债券	0.0%
现金或现金等值	1.4%	总和	100.0%

### 板块投资分布

板块	占比
半导体及半导体设备	33.4%
媒体及娱乐	14.3%
科技硬件及设备	8.7%
耐用消费品及服装	7.3%
资本品	7.2%
非必需消费品分销及零售	5.4%
软件及服务	4.9%
商业及专业服务	4.8%
消费服务	4.0%
其他	10.0%

### 十大投资项目

证券	市场	行业	%
Tencent Holdings Ltd	中国	媒体及娱乐	9.7
Taiwan Semi Mfg Co	台湾	半导体及半导体设备	9.5
Sony Group Corp	日本	耐用消费品及服装	7.3
Alibaba Grp Hldg Ltd	中国	非必需消费品分销及零售	3.9
Advantest Corp	日本	半导体及半导体设备	3.5
Recruit Hldgs Co Ltd	日本	商业及专业服务	3.4
Keyence Corp	日本	科技硬件及设备	3.1
MediaTek Inc	台湾	半导体及半导体设备	3.1
Tokyo Electron Ltd	日本	半导体及半导体设备	2.8
NetEase Inc	中国	媒体及娱乐	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

资料来源：威灵顿投资管理。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

## 理财计划发行机构：



与你 成就更多

## 海外基金经理评论

### 市场回顾及展望

2月，全球股市下跌，特朗普关税计划带来的不确定性以及GDP增长放缓和消费者信心低迷等疲弱的经济数据，打击了投资者情绪。区域层面出现了轮换，欧洲股市表现优于其他地区，因为投资者对俄乌停火持乐观态度并重新转向欧洲股票。对美国大型科技公司人工智能投资持久性的担忧导致科技股下跌。中国科技股逆市上扬，延续了深度求索(DeepSeek)等中国人工智能模型吸引投资者关注后市场情绪普遍乐观引发的上涨走势。

2月，亚洲各经济体表现略逊于整体新兴市场，相对而言，中国内地和香港是表现较好的市场，印尼和印度表现滞后。中国内地和香港股市走高，得益于深度求索的出现。这家公司增强了投资者对中国科技进步的信心。相反，印尼股市场不佳，长期的高利率对经济增长预期和金融部门造成了巨大压力。印度股市下跌，主要归因于关税方面的不确定性以及外国投资者大量净抛售。

MSCI AC亚太科技定制板块(净回报)指数本月回报为3.1%。指数8个行业中有4个当期走高。非必需消费品分销和零售以及耐用消费品和服装是当期表现最好的行业，商业和专业服务以及软件和服务是表现最差的行业。

### 投资策略

我们认为亚洲科技行业正处于一个多年的机遇期。科技已经彻底改变了传统行业和经济。我们相信每个行业都将需要采用科技才能保持竞争力。特别是生成式人工智能一直是科技领域的主导主题。我们认为，人工智能是亚洲科技公司的利好，因为其中许多公司作为人工智能的推动者、平台和未来应用都在受益。开源人工智能模型最近的进展突显了人工智能推理应用及应用场景的潜力。随着模型变得更加高效，更高效的模型可能解锁新的能力——这一趋势在人工智能的演进过程中已经多次出现。亚洲科技供应链有望受益于人工智能成本更低、范围更广的采用，由此可催生多个赢家。

我们认为中产阶级迅速壮大的亚洲是世界未来的增长引擎。亚洲也是半导体供应链的中心，并已成为科技创新的基础。除了推动对半导体和技术硬件的需求增长，这些动态还为亚洲互联网和软件公司提供着发展成为本土领军者的更大潜力。

长期而言，我们仍专注于寻找估值合理且有推动着亚洲科技板块发展的长期趋势支撑的优质公司。从短期来看，我们将评估该行业如何应对美国大选带来的不稳定的国内和国际政治环境及其对商业周期的影响。

期末时，我们超配幅度最大的是半导体和半导体设备行业，低配幅度最大的技术硬件行业。从市场来看，我们在日本的超配幅度最大。对韩国和中国内地市场的低配幅度最大。

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。