

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－可持续能源基金

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	中国银行理财信息登记系统登记编号#
IPFD2270/IPFD3270 IPFD8019/IPFD9019	5－最高风险	A2-美元	LU0124384867	MRNLU LX	C1050121000015 / C1050122000022
IPFD2271/IPFD3271	5－最高风险	A2-欧元对冲	LU1822773807	BGNA2EH	C1050121000016
IPFD2272	5－最高风险	A2-人民币对冲	LU2298322392	NEFNR_AG	C1050121000017

#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

贝莱德可持续能源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可持续能源公司的股本证券。可持续能源公司指从事另类能源及能源科技的公司，包括再生能源科技；再生能源发展商；另类燃料；能源效益；辅助能源及基础设施建设。基金不会投资于被归类为以下行业（按全球行业分类标准界定）的公司：煤及消耗品；油气开采和生产；及综合油气。

海外基金资料

基金总值：	5,936.4百万美元
基金价格（资产净值）：	16.67美元（A2类）
成立日期：	2001年4月6日
交易日：	每日
基金经理 [^] ：	白利德(Alastair Bishop) / Charlie Lilford
管理费：	每年1.65%

[^]于2018年3月1日之前基金由Alastair Bishop管理。

于贝莱德可持续能源基金「投资分布」项下所使用之「参考指标」系指摩根士丹利世界指数，惟此参考指标仅用于基金风险管理之目的。

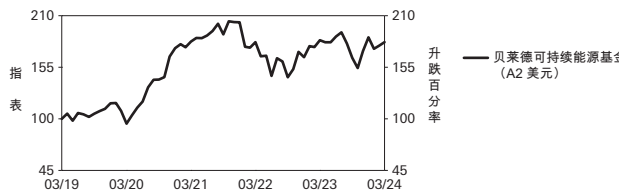
资料来源：贝莱德，截至2024年3月底

贝莱德可持续能源基金是贝莱德全球基金－可持续能源基金之简称。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。

理财计划发行机构：

海外基金表现（截至2024年3月29日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元类别	+10.1	-1.1	-0.4	+81.8	+47.0
A2-欧元对冲类别	+8.7	-3.4	-8.1	+59.4	+47.3
A2-人民币对冲类别	+8.6	-4.1	-2.9	不适用	+0.2

年度回报 (%)	2019	2020	2021	2022 [#]	2023	年初至今
A2美元类别	+30.2	+50.4	+15.7	-18.3	+12.8	-2.7
A2-欧元对冲类别	+26.1	+46.9	+14.5	-21.6	+9.6	-3.1
A2-人民币对冲类别	不适用	不适用	不适用	-18.6	+9.4	-3.5

[#]表现显示从股份成立日期到年度年底。

资料来源：贝莱德，截至2024年3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。

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－可持续能源基金

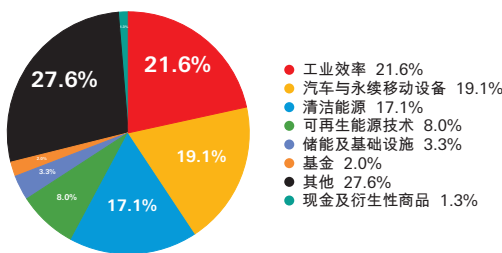
二零二四年四月

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29日）

行业分布



资产分布

股票	96.7%	其他	2.0%	现金	1.3%
总和	100.0%				

十大投资项目（截至2024年3月29日）

证券	%
新纪元能源	4.0
莱茵集团	4.0
维斯塔斯风力系统公司	3.9
亚德诺半导体	3.6
意法半导体	3.4
瑞萨电子	2.6
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	2.6
意大利国家电力	2.5
联合太平洋铁路	2.5
加拿大太平洋铁路	2.5

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。

基金策略

脱碳速度和电动汽车销售增长在短期内给市场带来不确定性，导致市场波动加剧以及可持续能源板块部分领域的估值下跌。与其他一些板块相比，可持续能源板块目前的定价似乎不那么乐观。尽管市场走势不利，但我们认为，随着可再生能源装机容量加速增长和电动汽车制造能力的建设，该板块有望实现强劲的盈利增长。（国际能源署宣布，2023年可再生能源装机容量和电动汽车销量创历史新高）。我们预计市场将越过近期对利率和选举的关注，并将目光投向2025年。我们认为欧盟加码碳排放政策和供应链去库存不利影响的结束，将成为可持续能源主题的关键驱动因素，并让市场焦点再次转向电动汽车销售增长。我们认为，对可持续能源市场的投资加速受到三大因素的推动：能源安全已成为重中之重，吸引了前所未有的投资；美国和欧洲的支持性法规和政策；能源价格上涨，从而令可持续能源解决方案变得更具吸引力。

截至2024年3月29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