

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

## 百达—环保能源

二零二四年五月

### 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#
IPFD2429 / IPFD3429	5 - 最高风险	P美元 / 累计份额	LU0280430660	PFLCLNP LX	C1050124000094
IPFD2430 / IPFD3430	5 - 最高风险	P欧元 / 累计份额	LU0280435388	PFLCLEN LX	C1050124000096

# 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促进或受惠于使用低碳排放能源的公司所发行的股份，以达致资本增长。目标公司主要活跃的领域，包括促进环保基础建设及资源、减少排放二氧化碳的技术及设备、生产、传送及分配环保能源，以及能源效益等。

### 海外基金资料

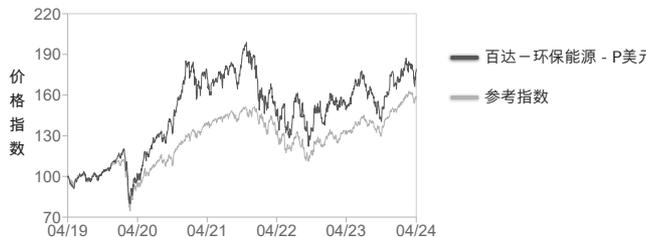
基金总值：	4,776百万美元
基金价格（资产净值）：	163.18 美元（P美元）
过去12个月最高 / 最低资产净值：	170.35 美元 / 127.76 美元（P美元）
成立日期：	2007年5月14日
交易日：	每日
基金经理：	Xavier Chollet, Christian Roessing, Manuel Losa
管理费：	每年1.60%
财政年度终结月：	9月30日

资料来源：瑞士百达资产管理，截至2024年4月30日。

百达—环保能源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—环保能源的邀约。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—环保能源而与百达—环保能源、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4月30日）



累积回报 (%)	时间				
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
P美元	26.37	19.08	3.72	79.28	63.18
P欧元	25.12	22.28	16.97	87.87	106.20
参考指数	19.77	17.46	13.36	57.03	167.71

历年回报 (%)	年份					
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
P美元	34.45	52.34	11.74	-26.38	27.17	1.37
P欧元	37.02	39.30	20.86	-21.89	22.79	4.81
参考指数	26.60	16.25	18.54	-18.36	22.20	4.63

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2024年4月30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 and 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：



与你 成就更多

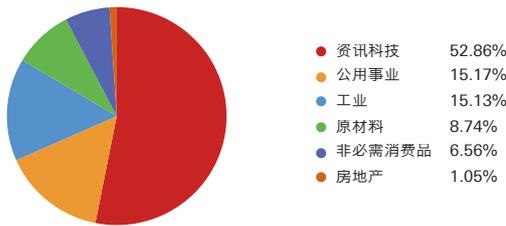
### 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

### 海外基金投资分布（截至2024年4月30日）

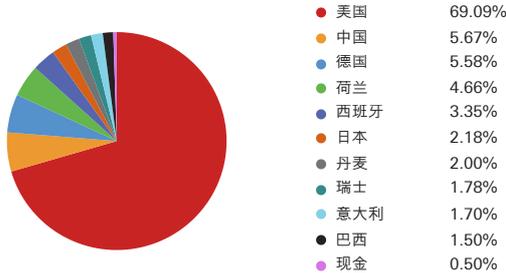
#### 行业分布



#### 资产分布

股票	99.50%	债券	0.00%
现金或现金等值	0.50%	总和	100.00%

#### 地区分布



#### 十大投资项目

证券	%
Trane Technologies Plc	5.87
Nextera Energy Inc	5.86
Nxp Semiconductors Nv	5.67
Broadcom Inc	5.41
Topbuild Corp	5.11
Marvell Technology Inc	4.86
Linde Plc	4.82
On Semiconductor Corp	4.72
Applied Materials Inc	4.23
Eaton Corp Plc	3.43

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

本月美国通胀压力升温，令投资者感到不安，不得不重新思考联储局究竟何时会开始减息。一方面商品价格涨势趋缓，部份可归功于中国出现的通缩压力，不过在美国房市强劲等因素的影响下，薪酬薪酬与服务成本增长幅度却高得惊人。于此同时，中东地区的冲突亦导致油价上涨。在通胀走势转向的环境下，美股表现受到压抑，本月下跌4.1%。通胀走势亦推升美国国债孳息率上扬，其中又以短年期债券格外明显。于此同时，由于各界预期美国息口高企，本月带动美元相对于几乎其他所有货币升值，无论成熟或新兴市场皆然。美股走势亦拖累其他市场表现，例如欧元区股市本月下跌1.8%（以本地货币计算）。能源板块本月上升1.1%，为表现最为强劲的板块，而房地产板块则下跌6.1%，因为市场对于利率居高不下感到忧虑；估值偏高的信息科技板块则受到投资者部份获利的影响，本月下跌5.2%（以本地货币计算）。

环保能源转型主题的投资前景依然乐观，不过短期仍会面临部份挑战。全球各地对于脱碳之路的支持仍为稳健，且正快速采取行动，将经济带往更可持续的未来。不过在主要已开发经济体方面，各界对于财政赤字的忧虑仍深，且融资成本亦有所增加。一旦利率回稳并逐渐下滑，将有助缓解近来能源转型所面临的融资成本挑战，同时将为相关股票估值提供强大支持。整体而言，科技发展日新月异，因此未来无论交通、建筑与工厂将更全面朝向电气化发展，而太阳能与风能因具备成本竞争力，故此将成为新能源供应的主要来源。无论各界环保意识上升、技术创新、成本大幅下降、或对抗空气污染与气候变化法规逐渐完善等趋势，皆为基金投资领域中的企业创造许多转捩点契机。

#### 投资组合

基金聚焦投资于各产业中具备强劲市场地位的企业，此类企业不仅能发挥定价优势，亦能缔造获利性增长。投资团队将持续着重相对于市场隐含的估值水平仍具充沛现金流的企业。

截至2024年4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：