代客境外理财计划-开放式海外基金型

二零二五年五月

施罗德环球基金系列 - 环球能源

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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#
IPFD2492/IPFD3492	5 - 最高风险	A类累积-美元	LU0256331488	SCHGLAA LX	C1050124000132

#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

本基金旨在通过投资于能源产业的公司的股本和股本相关证券， 在三年至五年期内扣除费用后提供超过MSCI环球能源中小型股指数的资本增值。

海外基金资料

基金总值:	256.52百万美元
基金价格 (资产净值) :	17.0925美元
过去12个月 最高/最低资产净值价 :	20.6399美元/15.3658美元
成立日期:	2006年6月30日
交易日:	每日
基金经理:	Mark Lacey & Felix Odey & Alex Monk & Mannat Chopra
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	12月31日

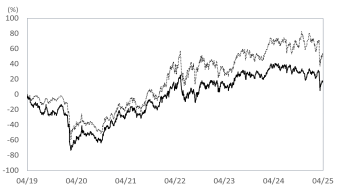
资料来源：施罗德投资，截至2025年4月30日

施罗德环球基金系列 - 环球能源为 - 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施罗德环球基金系列 - 环球能源的邀约。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 - 施罗德环球基金系列 - 环球能源而与施罗德环球基金系列 - 环球能源、其基金经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，以往表现并不是未来表现的可靠依据。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

就新兴市场和发展较落后市场的证券投资所涉及的风险，详情请参阅基金说明书摘要。

海外基金表现 (截至2025年4月30日)



累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	十年
A类累积-美元	-8.89	-15.90	+6.20	+160.26	-28.06
基准	-7.80	-10.26	+15.10	+141.24	+42.67

历年回报 (%)						
	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A类累积-美元	-32.30	+47.26	+32.74	+16.39	-4.43	-5.61
基准	-31.46	+45.36	+44.38	+8.66	+9.09	-9.23

资料来源：晨星 ，截至2025年4月30日。基金表现以资产净值价(美元)计算，收益再投资。

© Morningstar 2025.保留所有权利。此处包含的资讯为：（1）为晨星和/或其内容提供者所专有；(2）不得复制或流通；以及（3）并不保证是准确、完全或及时的。晨星及其内容提供者对于使用这些资讯所造成的损害或损失，概不承担任何责任。过往表现未必可作日后业绩的准则。

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：

汇丰

与你 成就更多

代客境外理财计划-开放式海外基金型

二零二五年五月

施罗德环球基金系列 - 环球能源

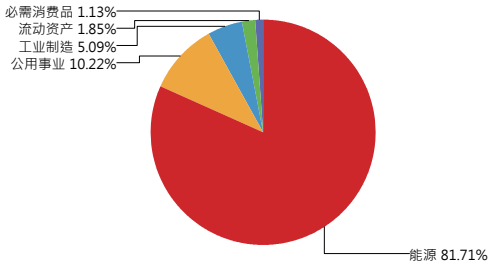
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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4月30日）

行业资产分布



市场资产分布

美国	47.23%	加拿大	11.15%
挪威	7.32%	法国	6.56%
英国	5.69%	西班牙	5.33%
意大利	4.44%	葡萄牙	4.34%
荷兰	2.70%	其他	5.24%

十大投资项目 (截至2025年4月30日)

证券	行业	%
Repsol SA	能源	5.33
Coterra Energy Inc	能源	4.16
Shell PLC	能源	3.60
Baker Hughes Co	能源	3.58
Schlumberger NV	能源	3.54
Equinor ASA	能源	3.06
Devon Energy Corp	能源	3.04
Eni SpA	能源	3.04
Technip Energies NV	能源	3.00
Drax Group PLC	公用事业	2.95

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

基金回顾及展望

施罗德环球能源基金进行积极的主动投资，非单纯押注油价的被动投资，目前基金在电力、基础设施、石油和天然气方面的投资是全面的。基金的投资比例也较为均衡，典型持股权重在2%至 5%之间。

从历史来看，能源板块的公司表现一直因缺乏对自由现金流生成、投资资本回报率以及资本纪律的关注而举步维艰。尽管环境低迷，但我们认为，我们持有的大部分股票的股息收益率有望持续。施罗德环球能源基金的前20大持股占投资组合的55%以上、目前总收益率超过10%。我们预计在接下来的几个季度里，我们投资组合中管理良好的公司将展现出具有韧性的商业模式，有望应对当前石油市场的艰难时期。

基金策略

施罗德环球能源基金专注集中投资于能源产业内的公司股票，在关键价值链的多个可投资市场寻找机会，包括全球综合石油巨头、全球石油及天然气生产商、全球油田服务、和下游供应商。

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。

截至2025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。

理财计划发行机构：

汇丰

与你 成就更多