

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

二零二三年十月

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：	6,303.2百万美元
基金价格(资产净值)：	15.14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。

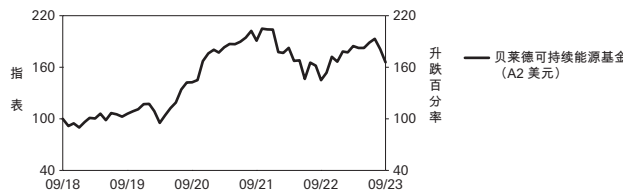
资料来源：贝莱德，截至2023年9月底

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2023年9月30日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元类别	-10.2	+14.4	+16.4	+65.8	+33.5
A2-欧元对冲类别	-11.1	+10.7	+8.1	+44.8	+35.5
A2-人民币对冲类别	-11.6	+11.2	不适用	不适用	-7.8

年度回报 (%)	2018	2019	2020	2021	2022	年初至今
A2美元类别	-14.0	+30.2	+50.4	+15.7	-18.3	-0.4
A2-欧元对冲类别	-16.6	+26.1	+46.9	+14.5	-21.6	-2.3
A2-人民币对冲类别	不适用	不适用	不适用	不适用	-18.6	-2.8

资料来源：贝莱德，截至2023年9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。

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

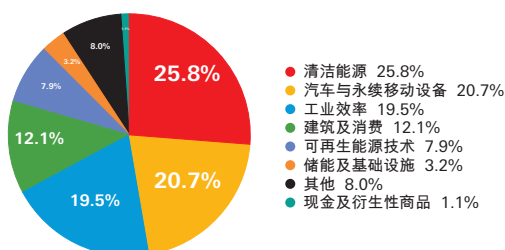
二零二三年十月

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2023年9月30日）

行业分布



资产分布

资产类别	占比	其他	占比	现金	占比
股票	97.1%		1.8%		1.1%
总和	100.0%				

十大投资项目（截至2023年9月30日）

证券	%
RWE AG	5.7
NEXTERA ENERGY INC	5.7
ENEL SPA	4.9
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	3.5
ANALOG DEVICES INC	3.2
LINDE PLC	3.1
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3.1
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	3.1
STMICROELECTRONICS NV	3.0
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3.0

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

基金本月为负回报。

基金策略

月内，基金轮换了清洁电力板块的投资，原因是该板块的表现和估值普遍受压。基金增持风力涡轮机制造公司和精选清洁能源运输公司。基金减持工业效率公司，原因是随着经济增长放缓，这些公司的终端市场需求的风险增加。投资配置与展望方面，可持续能源主题部分领域的大幅波动，令其估值降至疫情前的水平，而对可再生能源、能源效率和清洁能源运输等可持续能源解决方案的投资加速，有望为企业盈利增长提供良好的机会。我们认为市场加速对可持续能源公司的投资受到三大因素的推动：配套法规和政策；能源安全成为焦点；预期传统能源价格将长期保持较高水平。可持续能源解决方案因此变得更具吸引力。从欧盟绿色协议、欧洲REpowerEU提案到美国《降低通胀法案》，可持续能源主题的各个方面均获得监管支持。近期宣布的欧洲绿色工业计划旨在激励当地与可持续能源相关的制造业，而中国将继续将投资重点放在可再生电力和清洁能源上。向岸风及太阳能光伏的可再生能源成本较低，是目前很多市场最为经济的发电技术选择，因此正在迅速普及。我们也在其他领域看到类似的成本竞争趋势，例如汽车电气化的储能解决方案。向电动化的转型推动了电动汽车的普及。预测全球经济低碳化将颠覆很多行业及商业模式，但也有望创造巨大的投资机会。为具体量化，国际能源署的最新估计显示，到2030年，每年的清洁能源投资需要增加一倍以上，达到4万亿美元。贝莱德可持续能源基金致力于抓住行业转变带来的机会，从中受益。我们认为，由于资本配置及具吸引力的长期投资驱动，未来数年可持续能源行业整体存在巨大的上升空间。

截至2023年9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