汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二四年三月

贝莱德全球基金－可持续能源基金

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:	6,023.1百万美元
基金价格（资产净值）:	16.32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。

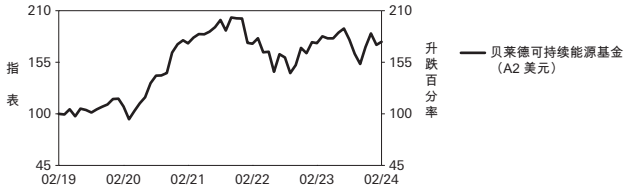
于贝莱德可持续能源基金「投资分布」项下所使用之「参考指标」系指摩根士丹利世界指数，惟此参考指标仅用于基金风险管理之目的。

资料来源：贝莱德，截至2024年2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。

海外基金表现（截至2024年2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	-1.3	+0.8	+0.9	+76.8	+43.9
A2-欧元对冲类别	-2.7	-1.8	-6.9	+54.8	+44.3
A2-人民币对冲类别	-2.6	-2.1	不适用	不适用	-1.7

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	-4.8
A2-欧元对冲类别	+26.1	+46.9	+14.5	-21.6	+9.6	-5.1
A2-人民币对冲类别	不适用	不适用	不适用	-18.6	+9.4	-5.3

#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2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。

理财计划发行机构:

汇丰

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二四年三月

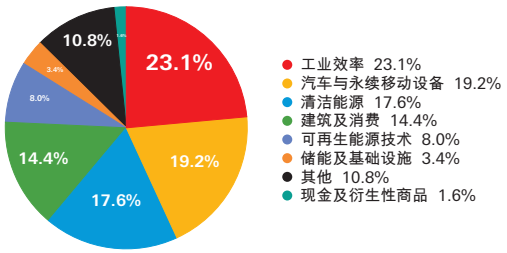
贝莱德全球基金－可持续能源基金

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2月29日）

行业分布



资产分布

股票	96.5%	其他	1.9%	现金	1.6%
总和	100.0%				

十大投资项目（截至2024年2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	4.0
意法半导体	4.0
亚德诺半导体	3.5
意大利国家电力	2.8
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	2.7
英格索兰	2.6
楷登电子	2.6
联合太平洋铁路	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

脱碳速度和经济增长放缓带来短期的市场不确定性，导致可持续能源板块的部分估值走低，当前定价稍逊于其他板块。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，该板块有机会实现盈利强劲增长。（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：能源安全已成为市场焦点，吸引了前所未有的投资；美国和欧洲的配套法规和政策；能源价格上涨。可持续能源解决方案因此变得更具吸引力。陆上风电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，例如汽车电气化的电池技术。电气化转型推动了电动汽车的普及。海上风能的成本已经增加，但仍然是一些国家的重要行业。

截至2024年2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:

汇丰

与你 成就更多