

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 百达—全球环保机遇

## 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基金理财产品，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#
IPFD2282/IPFD3282	4 - 高度风险	P欧元 / 累计份额	LU0503631714	PIEMSPE LX	C1050122000003
IPFD2281/IPFD3281	4 - 高度风险	HP美元 / 累计份额	LU0503633330	PIEOPPU LX	C1050122000002

# 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

基金的目标是投资于环保价值链中活跃的公司之证券，以达致资本增长。此基金的重点投资领域包括与环境可持续性相关的服务、基础建设、技术及资源。此基金的投资并没有地域上的限制。

## 海外基金资料

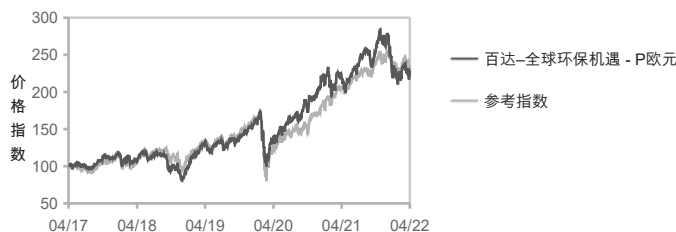
基金总值：	8,533百万欧元
基金价格（资产净值）：	308.73 欧元（P欧元）
过去12个月最高 / 最低资产净值：	363.76 欧元 / 278.19 欧元（P欧元）
成立日期：	2010年9月10日
交易日：	每日
基金经理：	Luciano Diana, Gabriel Micheli, Yi DU
管理费：	每年1.60%
财政年度终结月：	9月30日

资料来源：瑞士百达资产管理，截至2022年4月29日。

百达—全球环保机遇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—全球环保机遇的邀约。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—全球环保机遇而与百达—全球环保机遇、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2022年4月29日）



	累积回报 (%)				
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
P欧元	-8.03	3.72	47.40	71.95	208.73
HP美元	-7.47	4.65	52.87	-	69.78
参考指数	-3.06	7.90	39.15	62.17	237.31

	历年回报 (%)					
	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
P欧元	15.91	-13.17	40.37	22.50	25.97	-13.62
HP美元	-	-	43.95	23.63	26.74	-13.18
参考指数	8.89	-4.85	28.93	6.65	27.54	-6.15

参考指数：MSCI所有国家指数(欧元)。资料来源：瑞士百达资产管理。截至2022年4月29日。所呈列的股份类别表现是基于P欧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，列表中所指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。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 百达—全球环保机遇

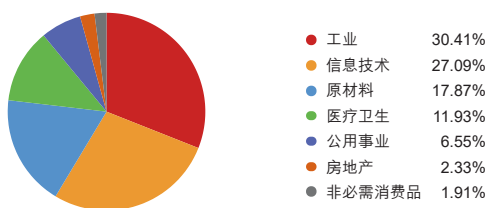
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2022年4月29日）

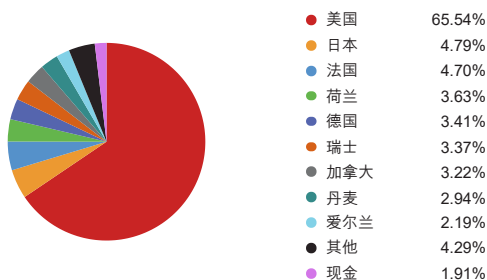
### 行业分布



### 资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	98.09%	债券	0.00%
现金或现金等价	1.91%	总和	100.00%

### 地区分布



### 十大投资项目

证券	%
Republic Services Inc	4.46
Thermo Fisher Scientific Inc	4.07
American Water Works Co Inc	4.02
Waste Connections Inc	3.41
Agilent Technologies Inc	3.36
Danaher Corp	3.28
West Fraser Timber Co Ltd	3.22
Westrock Co	2.92
Solaredge Technologies Inc	2.82
Johnson Controls Internation	2.75

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

股市于4月遭大幅抛售。纳指下跌13%，创下2008年全球金融危机以来最大单月跌幅，可归因于Apple、Amazon与Netflix等部份全球大型科技公司的季度业绩令人失望。纳指年初以来已录得逾20%的跌幅，而标普500指数今年以来的表现更创下80多年来的最差纪录。若观全球整体表现，MSCI全球增长指数本月已自去年11月的高点下跌22%，为2008年来自高点下跌的最大幅度。股市下跌主要可归因于美国联储局官员持续表示将透过加息对抗通胀，而通胀也于4月创下40年来新高。债市下跌则可归因于联储局态度日趋鹰派，其中美国10年期通胀挂钩债券孳息率自2020年以来首度升至正值，而10年期名目债券孳息率则逼近3%的关键水平。

环保主题的前景依然乐观。虽然投资组合中的持股企业无法完全免于通胀的影响，但仍具备足够的定价能力，得以稳渡通胀环境。目前能源市场出现错位情况，因此各界格外关注能源转型之路的步伐与可负担性问题，同时带动可再生能源投资以及企业对发展节能技术的投资。投资团队预料工业效益解决方案的需求将为稳健，前提是能源价格的高涨并未导致经济衰退。在电动车与工业自动化解决方案的发展之下，团队亦预计未来半导体需求周期相当强劲。另一方面，我们认为市场对于建筑自动化技术的需求将维持稳定，且随着全球经济于后疫情时代重启，经济体中电气化与数码化的势头将持续走强，有助推升数码产品生命周期管理（PLM）、设计与工程软件和工业物联网的相关需求。可再生能源方面，我们偏好布局太阳能胜于风能，因为太阳能较受短期物流挑战、零件短缺与原材料价格上涨的影响较小。在公共基础建设投资的刺激之下，投资团队预期美国环境修复与气候抗御技术的终端市场需求将极为强劲。

### 投资组合

基金持续聚焦投资于提供环境解决方案的企业。我们相信，无论当前经济周期阶段如何，投资者若能掌握环境趋势带来的投资契机，将能获得具吸引力的已调整风险回报。我们青睐的企业经济实力坚实、获利能力强、资产负债表稳健，且商业模式运作毋需仰赖政府补助。此类企业不仅能稳渡经济艰困时期，亦可望在经济复苏时有出色表现。投资团队采取由下而上的投资流程，倾向选择具增长潜力的优质企业，建构高度集中的全球投资组合。长远而言，人口增长与生活水平提升已是大势所趋，自然资源所面临的压力亦将与日俱增。近年，各界对于环保议题的意识已大大提升，所有当代公民、消费者或投资者无不赋予高度关注。

截至2022年4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