

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 法巴水资源基金

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	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2297 / IPFD3297	4-高风险	经典美元回报对冲, 资本	LU1596574779	PARAQRH LX	C1050122000040
IPFD2298 / IPFD3298	5-高风险	经典欧元, 资本	LU1165135440	PAQUACL LX	C1050122000041

#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

法巴水资源基金主要投资于应对水资源挑战，并协助加快转型至可持续环境的公司，旨在提高其中期资产价值。

海外基金资料

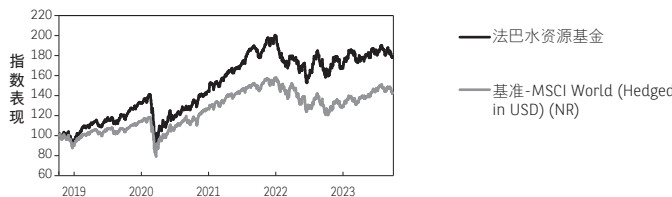
基金总值	3,556.15百万欧元 (截至2023年9月29日)
基金价格(净值)	184.44美元 (经典美元回报对冲, 资本) 190.87欧元 (经典欧元, 资本)
过去十二个月最高/最低净值	195.71美元 / 164.05美元 (经典美元回报对冲, 资本) 203.36欧元 / 174.17欧元 (经典欧元, 资本)
成立日期	2017年4月21日 (经典美元回报对冲, 资本) 2015年7月16日 (经典欧元, 资本)
基金净值计算	每日
基金经理	Hubert AARTS, Justin WINTER
管理费	1.75%
财政年度终结日	每年12月31日
管理公司	法国巴黎资产管理

资料来源：法巴资产管理，截至2023年9月29日。

法巴水资源基金为一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法巴水资源基金的邀约。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－法巴水资源基金而与法巴水资源基金、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2023年9月29日)



累积回报 (%)	1个月	3个月	1年	3年	5年	成立至今
投资组合	-4.15	-3.47	+12.92	+38.89	+67.47	+83.05
基准	-3.87	-3.04	+18.13	+25.28	+34.61	+58.36

累积回报 (%)	2018	2019	2020	2021	2022	年初至今
投资组合	-7.02	+39.11	+9.62	+37.89	-16.35	+7.29
基准	-9.38	+24.58	+11.86	+23.26	-17.87	+10.60

• 本资料所述的生效日期后之基金表现属于经典美元回报对冲－资本类别。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。
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

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 法巴水资源基金

二零二三年十月

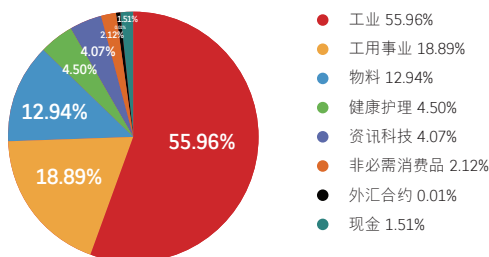
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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29日)

类别分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	98.48%	债券	0%
流动资金	1.52%	总和	100%

十大投资项目 (截至2023年9月29日)

证券	持仓规模(百万)	%AUM
VEOLIA ENVIRONNEMENT	162.78	4.58
AMERICAN WATER WORKS CO INC	151.90	4.27
LINDE PLC	132.35	3.72
SEVERN TRENT PLC	122.23	3.44
SMITH A.O. CORP	118.78	3.34
IDEX CORP	117.80	3.31
FERGUSON PLC	112.17	3.15
PENTAIR PLC	105.36	2.96
UNITED UTILITIES GROUP PLC	100.29	2.82
TRIMBLE INC	96.82	2.72

海外基金经理评论

法巴水资源基金于第三季的表现，不及摩根士丹利世界指数。主要原因是基金于金融及能源行业缺乏部署，而这两个行业于第三季表现强劲。能源行业于第三季成为股票市场回报最高的行业，受惠于石油价格自初夏开始录得接近30%的升幅。基金结构性于公用行业作出增持部署，也是表现相对失色的原因之一。美国十年期国债孳息率于第三季录得超过20%的升幅，对被视作债券替代品的企业，造成沉重打击。原材料行业因利率上升令投资者预期经济状况将会转弱，拖累周期性企业的表现。

企业盈利普遍较预期优胜，尽管今年较早时间下调了预期。去库存化令部份企业出现营业额下降以及定价转弱，对利润构成损害。投资团队正密切留意盈利的质量，从而确认长线推动因素继续存在，但可持续及环境市场主题的整体预期盈利增长将优于整体市场。

环境及可持续主题继续受惠于政策支持，例如欧盟推动减少食物废物的政策。气候变化周传来的消息，对可持续投资带来支持，当中包括加州加大气候资讯披露的力度，及欧美监管机构正在处理风力发电行业面对的部份瓶颈。

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。