汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年五月

汇丰环球投资基金-环球基建股票

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#
IPFD2307/IPFD3307	5 - 最高风险	AC	LU2449327464	HSGIEAU LX	C1050123000001
IPFD2308/IPFD3308	5 - 最高风险	AMFLX	LU2495998598	HBGIEAU LX	C1050123000002
IPFD2309/IPFD3309	5 - 最高风险	AMFLXHKD	LU2495998671	HBGIEAH LX	C1050123000003
IPFD2310/IPFD3310	5 - 最高风险	AMFLXOAUD	LU2495998838	HBGIEAD LX	C1050123000004
IPFD2311	5 - 最高风险	AMFLXORMB	LU2495998754	HBGIEAR LX	C1050123000005

#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

投资目标

本基金旨在透过投资于集中环球多元化上市基建股票组合，提供长线资本增值及收益，同时倡导环境、社会和管治(ESG)特征。本基金亦旨在实现高于其参考基准成分的加权平均ESG分数。本基金符合资格作为SFDR第8条规定的产品。

投资策略

本基金进行主动管理。于正常市况下，本基金至少将其资产的90%投资于在任何国家(包括成熟及新兴市场)的基建相关公司(无论规模大小)的股票(或类似于股票的证券)。本基金运用由下而上的质素及基于估值的投资方针。对一间公司ESG凭证的识别及分析是投资决策过程中不可或缺的一部分。在投资决策过程中融入ESG凭证：透过将至少25%的基建相关证券质素分数分配至ESG凭证，并排除ESG分数较低的公司。本基金最多可将其资产的20%投资于中国A股及B股，最多可将10%投资于其他基金，可出于财资管理目的投资于货币市场工具，以及最多可将25%投资于房地产投资信托。请参阅基金说明书，了解关于投资目标及衍生工具使用的完整说明。

海外基金资料（AC类）

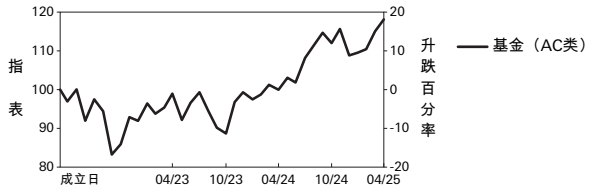
基金总值:	17.6102亿美元
基金价格（资产净值）:	11.811美元
过去12个月 最高/最低资产净值:	11.938美元 / 10.033美元
成立日期:	2022年4月5日
交易日:	每日
基金经理:	Giuseppe Corona
管理费:	每年1.50%
财政年度终结日:	3月31日

资料来源：汇丰投资管理，数据截至2025年4月30日。

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。

鉴于本基金的投资方式，本基金的投资对升市或跌市的敏感度可能较低，尤其是市场以情绪为主导期间。

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	成立至今	成立日期
AC类(美元)	5.5	18.1	21.8	–	18.1	05/04/2022
AMFLX类(美元)	5.5	18.1	–	–	46.4	11/10/2022
AMFLXHKD类(港元)	5.2	17.2	–	–	29.6	19/12/2022
AMFLXOAUD类(澳元)	4.8	16.6	–	–	24.3	
AMFLXORMB类(人民币)	4.2	14.9	–	–	20.2	21/12/2022

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
AC类(美元)	–	–	-8.1	8.0	9.6	8.5
AMFLX类(美元)	–	–	14.0	8.0	9.6	8.5
AMFLXHKD类(港元)	–	–	1.5	8.1	9.0	8.3
AMFLXOAUD类(澳元)	–	–	1.1	5.3	8.1	8.0
AMFLXORMB类(人民币)	–	–	0.1	4.7	6.5	7.7

基金表现以股份类别基本货币计算，资产净值对资产净值，将股息再作投资，并已扣除费用。

如股份类别成立少于五年，其首年年度x表现为成立日至年底。当计算期超过一年，业绩为累积表现。

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年五月

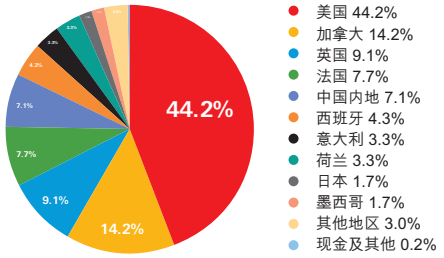
汇丰环球投资基金–环球基建股票

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

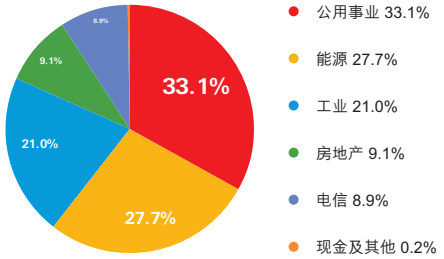
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，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2025年4月30日）

地区分布



行业分布



资产分布

股票	99.8%	债券	0.0%
现金及现金等价物	0.2%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2025年4月30日）

证券	行业	地区	%	资产规模（美元）
安桥公司	能源	加拿大	6.8	119,064,649
Cheniere 能源公司	能源	美国	6.6	115,598,934
美国发射塔公司	房地产	美国	5.8	102,672,270
英国国家电网	公用事业	英国	5.0	88,030,862
Eversource能源公司	公用事业	美国	4.6	81,207,828
Cellnex电信股份公司	电信	西班牙	4.3	76,279,214
万喜集团	工业	法国	4.0	70,072,062
Pennon 集团股份公司	公用事业	英国	3.5	60,890,746
彭比纳管道公司	能源	加拿大	3.4	59,723,682
Sempra	公用事业	美国	3.3	58,747,435

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。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至2025年4月30日。

海外基金经理评论

市场回顾

4月，环球股票升0.9%，而传统防守型基建股表现领先于大盘2.3%，表明投资者在继续消化特朗普政府的贸易关税政策。月内，基金的表现与道琼斯-布鲁克菲尔德环球基础设施指数（按美元计，扣除费用前）持平。随着市场寻求更多防守型资产以避险，基金持轻公用事业拖累相对表现，抵销其他行业的正面贡献。

投资组合策略与展望

由于能源转型和数码化等长期趋势，基建正开启长达数十年的投资周期。我们相信，上市基建的增长会持续得到强劲长期有利因素及其潜在特征的支持，这些特征在当前市场环境下极具吸引力，例如有望产生较高分派水平的稳健现金流。

基金继续持重电讯业。随着5G网络初始覆盖部署即将完成，网络技术及设备的快速发展将继续促进强劲的数据消费，从而推动网络超密集化短期内进一步提高。此外，虽然人工智能热潮已在数据中心行业持续一段时间，但市场对行业容量供过于求风险的忧虑与日俱增。然而，我们认为上市公司营运所在的一线市场并无明显的供过于求风险。供应受限及能源挑战在短期内仍会持续，导致供需偏紧，为电讯业带来强劲利好。

我们亦对工业持偏高比重。我们预计，财富效应、新的交通技术和持续的城市化将支持交通需求的长期增长。消费者继续优先选择体验式消费多于购买商品，并追求性价比（例如商务休闲混合旅行或“平季”出游）。未来数月，国内旅游趋势可能较出境旅游更为强劲，然而相比临街商铺购物，免税店购物有望出现起色，对机场免税收入起到支撑作用。

考虑到相对估值，我们对公用事业持偏低比重。整体而言，政策及监管持续带来利好，但需监察新兴宏观经济压力对投资环境及客户负担能力的影响。

我们减少对能源业的偏低比重持仓。对发电及数据中心相关的天然气需求预期十分强劲，市场转为看好能源业增长，这体现在该行业当前的估值中。

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。

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。

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年五月

汇丰环球投资基金-环球基建股票

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。

海外基金派息记录

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之年率化息率
AMFLX	24/04/2025	0.49716	美元	4.74%
AMFLX	27/03/2025	0.48561	美元	4.73%
AMFLX	28/02/2025	0.46934	美元	4.75%
AMFLX	24/01/2025	0.46983	美元	4.80%
AMFLX	30/12/2024	0.53097	美元	5.48%
AMFLX	27/11/2024	0.56519	美元	5.43%
AMFLX	29/10/2024	0.56275	美元	5.52%
AMFLX	27/09/2024	0.57079	美元	5.41%
AMFLX	29/08/2024	0.55662	美元	5.50%
AMFLX	31/07/2024	0.53515	美元	5.38%
AMFLX	28/06/2024	0.53629	美元	5.71%
AMFLX	29/05/2024	0.54377	美元	5.78%
AMFLX	24/04/2024	0.52623	美元	5.70%
AMFLX	27/03/2024	0.53839	美元	5.74%
AMFLX	29/02/2024	0.52794	美元	5.69%
AMFLX	31/01/2024	0.52328	美元	5.69%
AMFLX	28/12/2023	0.54781	美元	5.81%
AMFLX	30/11/2023	0.53670	美元	5.83%
AMFLX	31/10/2023	0.49245	美元	5.81%
AMFLX	27/09/2023	0.51345	美元	5.95%
AMFLX	30/08/2023	0.52960	美元	5.76%
AMFLX	27/07/2023	0.56305	美元	5.84%
AMFLX	27/06/2023	0.52605	美元	5.63%
AMFLX	31/05/2023	0.51418	美元	5.69%

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之年率化息率
AMFLXHKD	24/04/2025	0.44246	港元	4.74%
AMFLXHKD	27/03/2025	0.43290	港元	4.72%
AMFLXHKD	28/02/2025	0.41831	港元	4.75%
AMFLXHKD	24/01/2025	0.41978	港元	4.80%
AMFLXHKD	30/12/2024	0.47361	港元	5.49%
AMFLXHKD	27/11/2024	0.50514	港元	5.44%
AMFLXHKD	29/10/2024	0.50220	港元	5.53%
AMFLXHKD	27/09/2024	0.51021	港元	5.43%
AMFLXHKD	29/08/2024	0.49873	港元	5.51%
AMFLXHKD	31/07/2024	0.47998	港元	5.39%
AMFLXHKD	28/06/2024	0.48013	港元	5.71%
AMFLXHKD	29/05/2024	0.48712	港元	5.78%
AMFLXHKD	24/04/2024	0.47276	港元	5.70%
AMFLXHKD	27/03/2024	0.48278	港元	5.74%
AMFLXHKD	29/02/2024	0.47361	港元	5.69%
AMFLXHKD	31/01/2024	0.46883	港元	5.69%
AMFLXHKD	28/12/2023	0.49084	港元	5.81%
AMFLXHKD	30/11/2023	0.47976	港元	5.81%
AMFLXHKD	31/10/2023	0.44160	港元	5.80%
AMFLXHKD	27/09/2023	0.46009	港元	5.94%
AMFLXHKD	30/08/2023	0.47632	港元	5.76%
AMFLXHKD	27/07/2023	0.50425	港元	5.85%
AMFLXHKD	27/06/2023	0.47244	港元	5.63%
AMFLXHKD	31/05/2023	0.46203	港元	5.70%

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年五月

汇丰环球投资基金–环球基建股票

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。

海外基金派息记录

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之年率化息率
AMFLXOAUD	24/04/2025	0.40491	澳元	4.41%
AMFLXOAUD	27/03/2025	0.39935	澳元	4.43%
AMFLXOAUD	28/02/2025	0.40542	澳元	4.68%
AMFLXOAUD	24/01/2025	0.38484	澳元	4.47%
AMFLXOAUD	30/12/2024	0.43892	澳元	5.15%
AMFLXOAUD	27/11/2024	0.45698	澳元	4.99%
AMFLXOAUD	29/10/2024	0.44495	澳元	4.96%
AMFLXOAUD	27/09/2024	0.41177	澳元	4.43%
AMFLXOAUD	29/08/2024	0.41198	澳元	4.62%
AMFLXOAUD	31/07/2024	0.36955	澳元	4.21%
AMFLXOAUD	28/06/2024	0.36836	澳元	4.44%
AMFLXOAUD	29/05/2024	0.37463	澳元	4.51%
AMFLXOAUD	24/04/2024	0.36924	澳元	4.52%
AMFLXOAUD	27/03/2024	0.36966	澳元	4.45%
AMFLXOAUD	29/02/2024	0.36052	澳元	4.39%
AMFLXOAUD	31/01/2024	0.36401	澳元	4.47%
AMFLXOAUD	28/12/2023	0.38422	澳元	4.60%
AMFLXOAUD	30/11/2023	0.36687	澳元	4.49%
AMFLXOAUD	31/10/2023	0.33231	澳元	4.41%
AMFLXOAUD	27/09/2023	0.34092	澳元	4.43%
AMFLXOAUD	30/08/2023	0.36628	澳元	4.47%
AMFLXOAUD	27/07/2023	0.40753	澳元	4.75%
AMFLXOAUD	27/06/2023	0.33976	澳元	4.07%
AMFLXOAUD	31/05/2023	0.32100	澳元	3.97%

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之年率化息率
AMFLXORMB	24/04/2025	0.17476	人民币	1.87%
AMFLXORMB	27/03/2025	0.19640	人民币	2.15%
AMFLXORMB	28/02/2025	0.19747	人民币	2.25%
AMFLXORMB	24/01/2025	0.29870	人民币	3.45%
AMFLXORMB	30/12/2024	0.35359	人民币	4.13%
AMFLXORMB	27/11/2024	0.23798	人民币	2.57%
AMFLXORMB	29/10/2024	0.14045	人民币	1.54%
AMFLXORMB	27/09/2024	0.13253	人民币	1.41%
AMFLXORMB	29/08/2024	0.27121	人民币	3.02%
AMFLXORMB	31/07/2024	0.19380	人民币	2.19%
AMFLXORMB	28/06/2024	0.20968	人民币	2.51%
AMFLXORMB	29/05/2024	0.35121	人民币	4.22%
AMFLXORMB	24/04/2024	0.22264	人民币	2.71%
AMFLXORMB	27/03/2024	0.24204	人民币	2.90%
AMFLXORMB	29/02/2024	0.24280	人民币	2.94%
AMFLXORMB	31/01/2024	0.21083	人民币	2.57%
AMFLXORMB	28/12/2023	0.22507	人民币	2.68%
AMFLXORMB	30/11/2023	0.32595	人民币	3.99%
AMFLXORMB	31/10/2023	0.33653	人民币	4.48%
AMFLXORMB	27/09/2023	0.25060	人民币	3.26%
AMFLXORMB	30/08/2023	0.19243	人民币	2.34%
AMFLXORMB	27/07/2023	0.22738	人民币	2.64%
AMFLXORMB	27/06/2023	0.22901	人民币	2.74%
AMFLXORMB	31/05/2023	0.20773	人民币	2.57%

派息／派付不获保证及会导致资本蚕食及资产净值减少。正派付／股息派发不代表正回报。

年化收益率的计算方法：((1 +(股息金额／除权后资产净值))^n)-1，n取决于分派频率。每年分派为1；每半年分派为2；每季分派为4；每月分派为12。

年化股息收益率根据相关日期的股息分派计算(股息再投资)，并可能高于或低于实际每年股息收益率。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至2025年4月30日。