

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 百达—保安

## 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#
IPFD8043/IPFD9043	4—高度风险	P美元 / 累计份额	LU0256846139	PSECUSP LX	C1050122000034

# 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

本基金主要投资于为个人、公司或政治层面的健全、健康及自由作出贡献的公司所发行的股份或类似证券，以寻求资本增长。本基金将其最少三分之二的总资产投资于从事此行业的公司所发行的股票。

## 海外基金资料

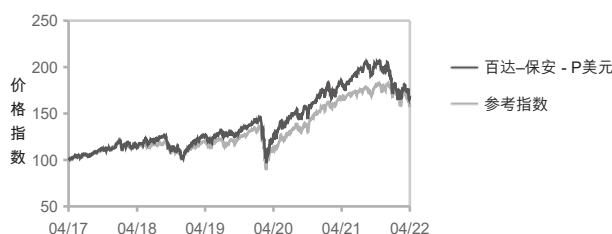
基金总值：	8,280百万美元
基金价格（资产净值）：	341.42 美元（P美元）
过去12个月最高 / 最低资产净值：	416.73 美元 / 332.54 美元（P美元）
成立日期：	2006年10月31日
交易日：	每日
基金经理：	Yves Kramer, Alexandre Mouthon, Rachele Beata
管理费：	每年1.60%
财政年度终结月：	9月30日

资料来源：瑞士百达资产管理，截至2022年4月29日。

百达—保安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—保安的邀约。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—保安而与百达—保安、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美元	-16.40	-7.15	32.88	67.63
参考指数	-11.63	-5.44	30.98	57.10	154.46

历年回报 (%)	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
	P美元	24.40	-7.25	31.22	22.23	21.05
参考指数	23.97	-9.41	26.60	16.25	18.54	-12.94

参考指数：MSCI所有国家指数(美元)。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美元股份类别的每股资产净值（以股份类别货币计价），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/赎回费用和税款。刊载的表现均为过往数据。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，列表中所示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—保安

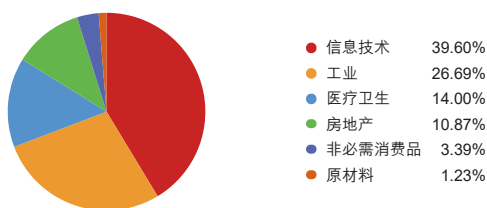
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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）

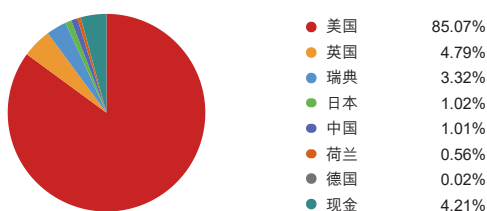
### 行业分布



### 资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	95.79%	债券	0.00%
现金或现金等价	4.21%	总和	100.00%

### 地区分布



### 十大投资项目

证券	%
Palo Alto Networks Inc	4.90
Thermo Fisher Scientific Inc	4.80
Johnson Controls Internation	4.18
Extra Space Storage Inc	3.60
Steris Plc	3.37
Digital Realty Trust Inc	3.30
Norton Lifelock Inc	3.16
Allegion Plc	3.05
Avantor Inc	3.01
Aptiv Plc	2.94

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月面临大幅抛售。纳指本月下跌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年以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。在保安股领域，保安设施、信息科技保安与保安服务板块本月皆录得跌幅。

鉴于当前经济状况持续未明，我们认为保障各国重大基建安全、维护公民信誉，以及确保企业达成营运目标乃当务之急。在当前俄乌冲突爆发之后，网络安全、制造业回流与供应链安全等关键结构性主题将重新定义欧洲的未来发展。网络已成为新时代的战场所在，且当前俄乌冲突亦凸显网络安全的重要性与日俱增，因为目前俄国的入侵形式亦包括有组织精心策画的网络攻击。展望未来，恶意软件、伪装电子邮件与针对基础设施建设发动的攻击频率将有增无减，因此投资团队依然深信，基金持股企业的盈利与现金流增长将于未来数年跑赢超越全球股市。基金具强劲基本因素以抓紧长期趋势，兼具多元分散特质，因此我们深信这是非常吸引的投资机会。

### 投资组合

乌克兰于2月底爆发战争，俄罗斯军队率先进攻乌东地区，随后开始攻击乌克兰境内主要城市。国际社会随即对俄罗斯实施制裁，而制裁力度亦开始对俄罗斯造成严重影响。能源与大宗商品价格因此上涨，将进一步加剧全球通胀压力。因此，虽然美国目前明显朝向货币紧缩的方向发展，但推动步伐可能会较预期为快。欧洲与俄罗斯的关联程度相对高出许多，因此，无论是目前冲突或其对于经济与欧元区通胀的潜在影响，皆将继续成为未来数周的市场关注焦点。欧洲央行官员表示已决议缩减刺激措施，不过考虑到当前乌克兰的局势发展，现阶段时将维持弹性政策，短期内不会作出改变。由于俄乌冲突恐有加剧可能，因此市场下行风险仍高。有于此，当前市况依然极不明朗，且金融市场仍会持续波动。投资团队将持续减持组合中具周期性的欧美企业持股，但同时也会留意可能浮现的投资机遇。根据历史经验显示，市场下跌的速度虽快，一旦稍微出现有望解决冲突的可能，市场也会相对较快地开始复苏。

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