

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 贝莱德全球基金—世界房地产证券基金

二零二二年五月

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#
IPFD8046/IPFD9046	5 - 最高风险	A2-美元	LU0842063009	BGWREA2	C1050122000037
IPFD8047/IPFD9047	5 - 最高风险	A6-美元	LU1499592464	BGREAA6U	C1050122000019
IPFD8048	5 - 最高风险	A8-人民币对冲	LU1499592621	BGREAA8C	C1050122000038

#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

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大部份经济活动从事房地产行业的公司之股本证券，可包括专注住宅及/或商业楼宇的公司以及房地产营运公司及房地产控股公司（例如房地产投资信托）。基金可运用衍生工具作投资用途及进行有效投资组合管理。

海外基金资料

基金总值：	175.5百万美元
基金价格（资产净值）：	18.05美元（A2类）
成立日期：	2013年2月25日
交易日：	每日
基金经理：	Mark Howard-Johnson, CFA / James Wilkinson / Alastair Gillespie
管理费：	每年1.50%

于2017年4月26日之前基金由Sherry Rexroad, Alastair Gillespie, James Wilkinson及Mark Howard-Johnson管理。

资料来源：贝莱德，截至2022年4月底

贝莱德世界房地产证券基金乃贝莱德全球基金—世界房地产证券基金之简称。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。

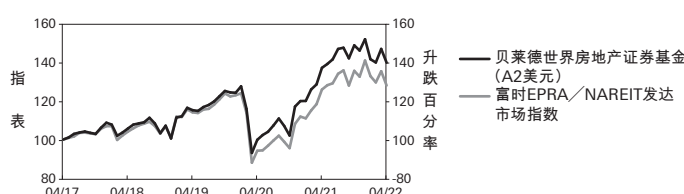
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

海外基金表现（截至2022年4月30日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元类别	-6.0	+2.0	+21.5	+40.0	+80.5
A6美元类别	-6.1	+1.9	+21.3	+39.8	+41.8
A8人民币对冲类别	-5.2	+4.1	+26.8	+50.1	+52.4
基准指数	-5.6	+1.7	+12.3	+28.1	+59.2

年度回报 (%)	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A2美元类别	+11.4	-7.6	+23.7	-3.5	+26.8	-8.0
A6美元类别	+11.4	-7.4	+23.6	-3.6	+26.8	-8.0
A8人民币对冲类别	+14.6	-6.0	+24.0	-2.5	+29.8	-7.5
基准指数	+10.4	-5.6	+21.9	-9.0	+26.1	-9.2

资料来源：贝莱德，截至2022年4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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 贝莱德全球基金—世界房地产证券基金

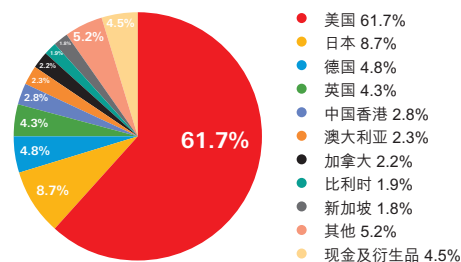
二零二二年五月

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2022年4月30日)

国家/地区分布



资产分布

资产类别	占比	总和	占比
股票	95.5%	总和	100.0%
现金	4.5%		

十大投资项目 (截至2022年4月30日)

证券	%
PROLOGIS REIT INC	6.1
EQUINIX REIT INC	4.4
VONOVIA SE	3.2
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	3.0
WELLTOWER INC	2.6
UDR REIT INC	2.5
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	2.5
PUBLIC STORAGE REIT	2.4
SUN COMMUNITIES REIT INC	2.4
OUTFRONT MEDIA INC	2.4

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

本月基金取得负回报。

基金策略

本月基金表现最佳的板块包括美国工业、欧元区通讯和澳大利亚发展商等，拖累基金表现的主要是美国健康医疗、美国特殊用途和中国通讯等。在全球经济活动的推动下，房地产基本面和投资机会也极大地受到潜在结构性大趋势的影响，这些大趋势会在新冠疫情的大背景下继续。技术、社会和人们行为对当前环境的反应创造了重要的投资机会，在快速变化和复苏的世界中可能继续提供有吸引力的回报。环境、社会和管治(ESG)仍将是一个焦点，尤其是在全球感受到地缘政治紧张局势的经济影响下。

板块上，北美工业用地持续的供应和电子商务革命继续为工业资产创造积极的环境。随着与二级市场的价差显著缩小，我们认为一级市场的机会特别有吸引力。疫情开始后，我们可以看到对带宽和连接性的需求上升。展望危机之后，我们预计网络、数据和计算方面的资本支出将进一步增加。

亚太区，不断增长的电子商务需求继续支持物流行业的发展。鉴于对成熟资产的激烈竞争，我们特别青睐那些拥有更多资金管理和开发/资产创造模式的公司。我们的首选投资在澳大利亚和泛亚太地区，对日本房地产信托基金(REIT)和新加坡REIT物流领域相对谨慎。

在欧洲、中东和非洲，德国住宅的供需严重失衡可能会支持每年3-4%中期租金的增长和资本价值的进一步升值。人口的变化将推动整个欧洲对老年住房的需求。此外，医疗保健仍然是许多欧洲国家的关键问题。随着行业的成熟，英国和欧洲对自助存储的需求会继续增长。此外，英国的租金增长可能会更加强劲，尤其是城市地区。

截至2022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。

理财计划发行机构:



与你 成就更多