

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

二零二四年七月

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	PIEOHPU 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

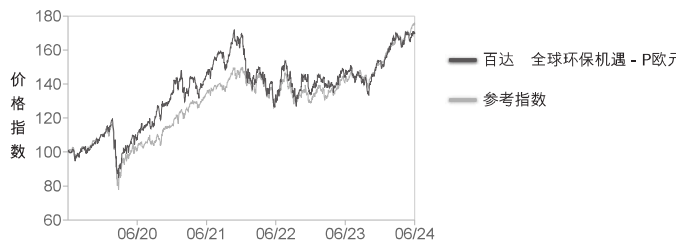
基金总值：	7,655百万欧元
基金价格（资产净值）：	360.23 欧元（P欧元）
过去12个月最高 / 最低资产净值：	361.99 欧元 / 282.28 欧元（P欧元）
成立日期：	2010年9月10日
交易日：	每日
基金经理：	Luciano Diana, Gabriel Micheli, Yi Du
管理费：	每年1.60%
财政年度终结月：	9月30日

资料来源：瑞士百达资产管理，截至2024年6月30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2024年6月30日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
P欧元	10.65	14.91	16.25	73.35	260.23
HP美元	11.54	16.70	22.61	87.09	107.25
参考指数	14.72	21.52	29.68	77.09	323.43

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
P欧元	40.37	22.50	25.97	-20.76	14.95	10.65
HP美元	43.95	23.63	26.74	-18.82	17.05	11.54
参考指数	28.93	6.65	27.54	-13.01	18.06	14.72

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2024年6月30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。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

百达 全球环保机遇

二零二四年七月

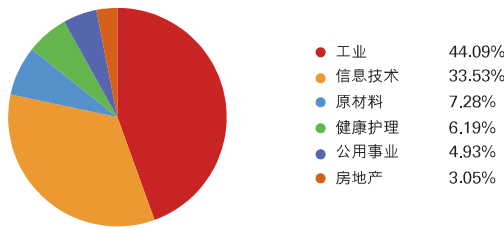
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2024年6月30日）

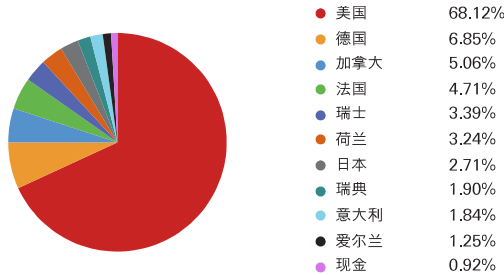
行业分布



资产分布

股票	99.08%	债券	0.00%
现金或现金等值	0.92%	总和	100.00%

地区分布



十大投资项目

证券	%
Republic Services Inc	4.42
Waste Connections Inc	4.29
Synopsys Inc	4.05
Eaton Corp Plc	3.61
Ptc Inc	3.49
Schneider Electric Se	3.44
Agilent Technologies Inc	3.33
Asml Holding Nv	3.24
Applied Materials Inc	3.11
Equinix Inc	3.05

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

第二季度股市表现优于债券，因为美国经济软着陆被认为是在公布良性通胀数据后最有可能出现的结果，这些数据维持了美国今年降息的前景。在大型科技股的带动下，美国股市在发达市场中表现优于大盘。这次反弹始于去年10月，目前全球股市已上涨约30%。2024年上半年对美国股市来说异常有利。尽管市场在年初就已经定价了七次降息，但现在情况已不再如此。科技股本季度上涨超过11%，今年涨幅超过26%。英伟达、Alphabet、微软、Meta和亚马逊这五家大型科技公司就为标普500指数今年15%的回报率贡献了一半以上。相比之下，由于对增长疲弱和政治不确定性的担忧打压了投资者情绪，欧元区、英国和瑞士股市下跌。

我们的投资组合公司在2024年下半年表现出坚韧的基本面，为投资组合估值提供良好支撑。基础设施投资美国的就业法案（IIJA）和降低通货膨胀法案（IRA）已经开始对增长和收入可见性产生积极影响，特别是对我们而言能源效率和污染控制库存。我们正处于比赛的早期阶段数据中心、半导体工厂、电池的稳健的多年投资周期工厂、电网和可再生能源，无论情况如何，都会发生即将到来的美国总统选举的结果。因此，我们继续坚定地投资于全球领先的电气化解决方案提供商，能源管理和高效供暖和制冷。此外，需求仿真软件、电子设计自动化和产品生命周期管理解决方案正在加速发展，有利于我们的非物质化经济股票。总体而言，我们的公司已表现出足够的定价能力保护利润。他们还拥有稳健的资产负债表，这使他们能够即使在利率上升的环境下也能继续增长。供应链限制正在缓解，这将为利润率带来推动力在接下来的几个月里。

投资组合

基金聚焦投资于提供环境解决方案的企业。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依赖政府补助。此类企业可望平稳过渡经济艰困时期。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，人口增长与生活水准提升已是大势所趋，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2024年6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