

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

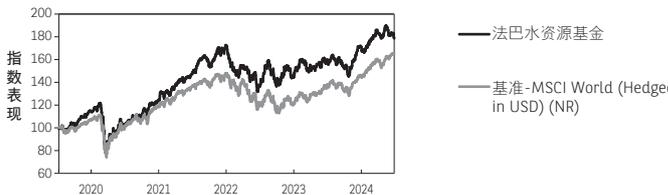
| | |
|---------------|--|
| 基金总值 | 3,592.96百万欧元 (截至2024年6月28日) |
| 基金价格(净值) | 213.05美元 (经典美元回报对冲, 资本) 217.62欧元 (经典欧元, 资本) |
| 过去十二个月最高/最低净值 | 226.89美元 / 173.14美元 (经典美元回报对冲, 资本) 232.17欧元 / 178.98欧元 (经典欧元, 资本) |
| 成立日期 | 2017年4月21日 (经典美元回报对冲, 资本) 2015年7月16日 (经典欧元, 资本) |
| 基金净值计算 | 每日 |
| 基金经理 | Hubert 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2024年6月28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2024年6月28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 | -2.43 | -4.01 | +11.50 | +20.88 | +78.73 | +111.44 |
| 基准 | +2.28 | +2.84 | +19.79 | +21.50 | +67.09 | +95.66 |

| 累积回报 (%) | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 年初至今 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 投资组合 | +39.11 | +9.62 | +37.89 | -16.35 | +19.35 | +3.84 |
| 基准 | +24.58 | +11.86 | +23.26 | -17.87 | +20.96 | +12.97 |

• 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

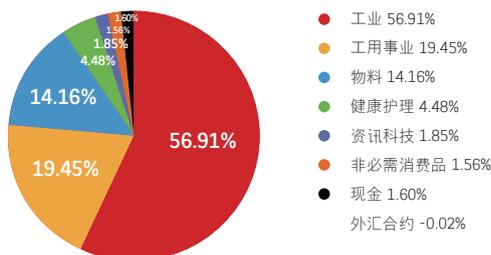
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2024年6月28日)

类别分布



资产分布

| | | | |
|------|--------|----|------|
| 股票 | 98.42% | 债券 | 0% |
| 流动资金 | 1.58% | 总和 | 100% |

十大投资项目 (截至2024年6月28日)

| 证券 | 持仓规模(百万) | %AUM |
|-----------------------------|----------|-------|
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 180.50 | 5.02% |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | 173.48 | 4.83% |
| SEVERN TRENT PLC | 133.84 | 3.73% |
| LINDE PLC | 126.11 | 3.51% |
| SMITH A.O. CORP | 114.61 | 3.19% |
| PENTAIR PLC | 113.99 | 3.17% |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC | 106.32 | 2.96% |
| IDEX CORP | 101.70 | 2.83% |
| FERGUSON PLC | 101.29 | 2.82% |
| NOVONESIS NOVOZYMES B | 100.33 | 2.79% |

海外基金经理评论

法巴水资源基金本季度的表现不如MSCI ACWI。在第二季度，该基金的相对业绩受到宏观发展以及大型科技和通信服务公司的负面影响。当投资者预期经济状况疲软或利率上升时，该基金的表现较弱；这与这些担忧缓解时表现强劲的时期混合在一起。尽管相对业绩波动，但投资组合中的公司仍取得了具有韧性的经营业绩，这是投资组合中大多数公司股价走强的根本驱动因素。

全球股市在本季度继续上涨，尽管经济数据强于预期引发了最初的波动。虽然通胀从较高水平有所放缓，但事实证明其粘性比预期的要强。美联储的鹰派言论导致了降息时间和幅度的不确定性。相比之下，欧洲央行从通胀下降中得到了安慰，并在6月份降息。市场涨幅由大型和超大型股票领涨，其中人工智能主题在回报中占据主导地位。市值较小的股票落后于大盘，尽管亚洲经历了反弹。

在4月份强劲发布后，尽管劳动力市场具有韧性，但本季度的经济数据总体上较为疲软。消费放缓，凸显了更高的通胀如何侵蚀了经济某些领域的消费能力。全球制造业采购经理人指数(PMI)仍处于扩张区间，然而，6月份公布的全球制造业采购经理人指数(PMI)经济活动略有收缩。另一方面，尽管市场仍然更关注前景而非盈利交付，但收益继续出人意料地上行。不提高指导意见的公司往往会受到惩罚。进入第二季度财报季，投资团队的重点将放在公司关于数量和定价能力的信息传递上，以及它们对利润率的影响。

本季度，选举和关税一直是人们关注的焦点。印度、墨西哥举行了民意调查，法国提前举行了选举。美国(和欧洲)宣布对来自中国的电动汽车和太阳能电池板征收关税。虽然这些事件带来了一些不确定性，但市场今年和2025年应该会继续实现盈利正增长。在此背景下，投资团队继续寻找具有强大定价能力、强大竞争地位以及在通货紧缩趋势持续的情况下实现盈利增长能力的公司。

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。