

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－新世代交通基金

二零二五年四月

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信的信息来源，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号#
IPFD2415/IPFD3415	5－最高风险	A2-美元	LU1861214812	BGFOTA2 LX	C1050124000050
IPFD2355		A2-人民币对冲	LU2360108562	BGFOTAC LX	C1050124000021

#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

贝莱德新世代交通基金透过将不少于70%的总资产投资于全球各地公司的股本证券，该等公司的主要经济活动包括研究、开发、生产及／或分销使用及应用于交通运输的各种科技，以尽量提高总回报为目标。基金将集中于从转型至较低碳交通系统（例如电动、自动化及／或数码连接车辆）产生收益的公司。

海外基金资料

基金总值：	673.4百万美元
基金价格（资产净值）：	12.11人民币（A2类）
成立日期：	2021年8月4日
交易日：	每日
基金经理 [^] ：	Alastair Bishop / Hannah Johnson / Charles Lilford
管理费：	每年1.5%

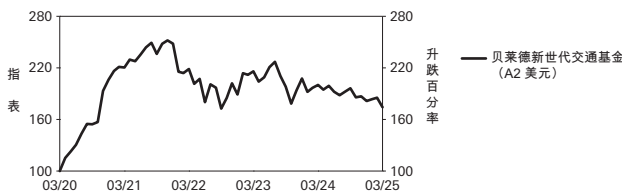
资料来源：贝莱德，截至2025年3月底

贝莱德新世代交通基金乃贝莱德全球基金－贝莱德新世代交通基金之简称。

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。

海外基金表现（截至2025年3月31日）



累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元类别	-11.2	-12.9	-20.3	+74.2	+21.1
A2人民币对冲类别	-12.4	-15.3	-26.0	不适用	-34.2

年度回报 (%)						
	2020	2021 [#]	2022	2023	2024	年初至今
A2美元类别	+52.9	+20.4	-23.8	+9.8	-12.6	-4.0
A2人民币对冲类别	不适用	+0.4	-24.1	+6.6	-15.2	-4.4

[#]表现显示从股份成立日期到年度年底。

资料来源：贝莱德，截至2025年3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。

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 贝莱德全球基金－新世代交通基金

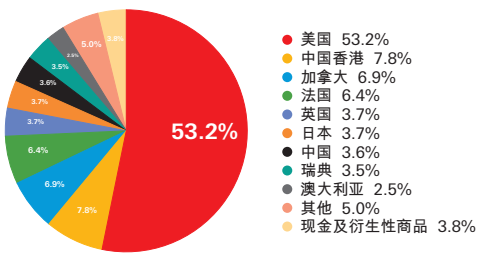
二零二五年四月

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2025年3月31日）

国家／地区分布



资产分布

股票	96.2%	现金	3.8%	总和	100.0%
----	-------	----	------	----	--------

十大投资项目（截至2025年3月31日）

证券	%
联合太平洋铁路	4.5
优步	4.4
泰科电子	4.4
加拿大太平洋铁路	4.3
比亚迪	4.1
楷登电子	3.9
安斯科科技	3.8
恩智浦半导体	3.8
安森美	3.8
吉利汽车	3.7

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，表现跑输基准。

基金策略

我们认为，新世代交通的投资机会远不止于电动车制造商。我们的目标是涵盖该主题整个价值链的公司，并确保投资配置集中于相关领域。我们进行基本面分析时结合了盈利增长、估值和ESG因素这三大关键要素。电动车市场的转型速度的不时反复不定，这现象并不令人意外。所有颠覆性技术都会经历备受质疑和波动的时期。我们认为，电动车需求放缓并不例外，也属于周期中的正常变化。

截至2025年3月31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