

施罗德另类投资方略 - 施罗德商品基金

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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#
IPFD2014/IPFD3014	4 - 高度风险	A类累积-美元	LU0232504117	SASCMAA LX	C1050108000014
IPFD2507/IPFD3507	4 - 高度风险	A类累积-欧元对冲	LU0233036713	SASCMEA LX	C1050124000119

*可依该编码在“中国理财网”（www.chinawealth.com.cn）查询该产品信息

海外基金投资目标

基金旨在透过投资于全球与商品有关的工具提供长期的资本增值。

海外基金资料

基金总值:	388.39百万美元
基金价格(资产净值):	82.3美元
过去12个月最高/最低资产净值价:	89.41美元/78.85美元
成立日期:	2005年10月31日
交易日:	每日
基金经理:	Malcolm Melville & James L. Luke
管理费:	每年1.5%
表现费:	根据高水位原则就任何正数回报收取10.00%的表现费(详情请参阅有关销售文件)
目前高水位:	145.76
财政年度终结日:	9月30日

资料来源: 施罗德投资, 截至2024年7月31日

施罗德另类投资方略 - 施罗德商品基金为 - 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施罗德另类投资方略 - 施罗德商品基金的邀约。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 - 施罗德另类投资方略 - 施罗德商品基金而与施罗德另类投资方略 - 施罗德商品基金、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，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。

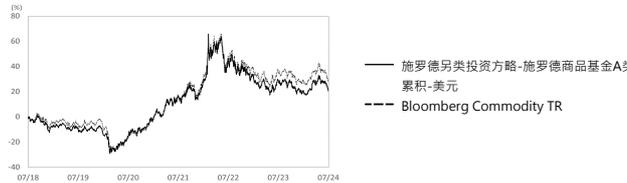
就新兴市场和发展较落后市场的证券投资所涉及的风险，详情请参阅基金说明书摘要。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

海外基金表现 (截至2024年7月31日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	十年
A类累积-美元	+1.14	-5.30	+5.30	+34.37	-29.57
基准	+0.50	-5.17	+11.14	+37.08	-18.47
A类累积-欧元对冲	+0.31	-7.02	-0.83	+21.89	-41.93

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类累积-美元	+4.36	+3.28	+23.27	+13.71	-9.15	+0.73
基准	+7.69	-3.12	+27.11	+16.09	-7.91	+0.90
A类累积-欧元对冲	+1.12	+1.32	+21.96	+11.29	-11.32	-0.26

资料来源: 晨星, 截至2024年7月31日, 基金表现以资产净值价(美元)计算, 收益再投资。

潜在投资者应注意该投资涉及市场风险, 应视之为长线投资。另外, 该投资将主要投资于与商品有关的衍生工具, 此等衍生工具涉及相当风险, 包括亏损占投资额重大部份的风险。依据不同市况, 商品投资可能有相对相关商品现货较高或较低程度的表现。因此, 该等工具涉及有关商品市场价格波动的特殊风险, 谨此叮嘱阁下在作出任何投资决定前, 细阅有关销售文件并明白其所涉风险。

基金主要投资于商品期货及/或期权, 而并不会投资于商品期货合约以外的商品合约。

© Morningstar 2024.保留所有权利。此处包含的资讯为: (1) 为晨星和/或其内容提供者所专有; (2) 不得复制或流通; 以及 (3) 并不保证是准确、完全或及时的。晨星及其内容提供者对于使用这些资讯所造成的损害或损失, 概不承担任何责任。过往表现未必可作日后业绩的准则。

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。

施罗德另类投资方略 - 施罗德商品基金

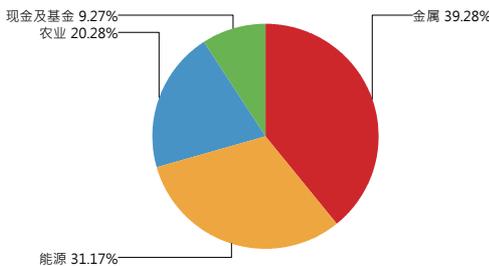
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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7月31日)

行业资产分布



市场资产分布

市场	占比	市场	占比
美国	72.83%	英国	18.62%
卢森堡	4.39%	加拿大	3.37%
澳大利亚	0.65%	泽西岛、海峡岛	0.14%
南非	0.00%		

资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
期货	85.14%	股票投资	5.59%
现金	4.88%	基金	4.39%

十大投资项目 (截至2024年7月31日)

证券	行业	%
黄金	贵金属	19.99
西得克萨斯中间基原油	能源	12.14
天然气	能源	6.61
银	贵金属	6.50
布伦特原油	能源	5.52
铜	基本金属	4.70
铝	基本金属	4.06
大豆	油籽	4.04
咖啡	软商品	3.70
柴油	能源	3.70

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理财计划发行机构：



与你 成就更多

海外基金经理评论

基金回顾及展望

以彭博大宗商品总回报指数衡量，大宗商品7月份的回报率为-4%，年初至今的回报率为1%。工业金属、能源和农产品的疲软远远抵消了黄金市场的坚挺。

我们仍处于金属的盘整阶段，农业方面则持谨慎态度。因此，能源将成为未来几个月最有可能上涨的板块。

基金策略

施罗德商品基金致力从农业、能源和金属等各项产品市场中发掘投资机会，并主要透过期货，灵活投资于多达50多种商品，从而提供一个多元化的基金组合。

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。

截至2024年7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。