

# 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－环球动力股票基金

二零二零年八月

## 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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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	中国银行理财信息登记系统登记编号#
IPFD2028/IPFD3028	4－高风险	A2-美元	LU0238689110	MERGDAU LX	C1050111000168

#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

贝莱德环球动力股票基金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的股本证券，不受既定的国家或地区限制。基金一般寻求投资于投资顾问认为估价偏低的证券，亦会投资于小型及新兴增长公司的股本证券。货币风险将灵活管理。

## 海外基金资料

基金总值:	523.5百万美元
基金价格(资产净值):	22.79美元(A2类)
成立日期:	2006年2月28日
交易日:	每日
基金经理 <sup>^</sup> :	David Clayton, CFA / 孔睿思(Russ Koesterich, CFA)
管理费:	每年1.5%

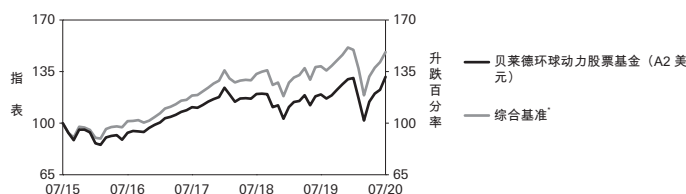
<sup>^</sup>于2020年3月2日之前基金由Dan Chamby, David Clayton及Russ Koesterich管理。于2020年7月1日之前基金由Dan Chamby, David Clayton, Russ Koesterich及Kent Hogshire管理。

资料来源: 贝莱德, 截至2020年7月底

贝莱德环球动力股票基金是贝莱德全球基金－环球动力股票基金之简称。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2020年7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	+0.6	+10.0	+18.6	+31.4	+127.9
基准指数	-1.0	+6.9	+24.8	+48.2	+164.2

年度回报(%)	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
A2美元类别	-2.2	+5.4	+19.1	-12.5	+26.0	+1.2
基准指数	-0.8	+9.1	+23.7	-8.2	+27.9	-2.1

资料来源: 贝莱德, 截至2020年7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。

\* 60% 标普指数; 40% 富时世界指数。

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—环球动力股票基金

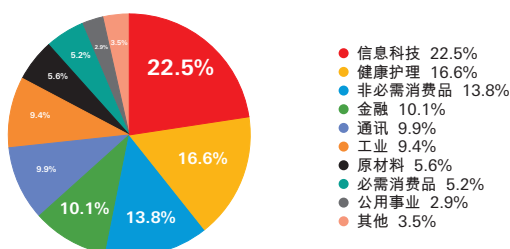
二零二零年八月

## 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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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2020年7月31日）

行业分布



资产分布

资产类别	占比
股票	99.4%
固定收益	0.1%
现金	0.5%
总和	100.0%

十大投资项目（截至2020年7月31日）

证券	%
AMAZON COM INC	3.4
APPLE INC	3.4
MICROSOFT CORP	3.4
ALPHABET INC CLASS C	2.5
SIEMENS N AG	1.6
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.6
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.6
ENEL	1.5
MORGAN STANLEY	1.4
MASTERCARD INC CLASS A	1.4

## 海外基金经理评论

市场回顾及展望

本月基金取得正回报，表现跑输基准。

基金策略

全球股票在7月继续上扬，连续第四个月报升，因许多美国企业第二季度盈利优于预期，在至今已公布业绩的300多家企业中，约85%的企业盈利平均高于预测盈利22%，当中以科技企业表现最突出，因这些企业继续受益于因实施防疫措施而加速形成的趋势。行业方面，我们继续侧重与长期增长主题相关的优质股票，包括科技、健康护理、通信服务和非必需消费品股。我们对能源等以价值为导向的行业尤其审慎，因出现“V型”反弹的可能性极低，且长远来看，这些行业的许多板块面临长期挑战，我们对必需消费品和非美国金融股也维持审慎。地区方面，基金超配美国、其次为中国，对欧洲股票（英国除外）的观点有所改善，因相辅相成的货币和财政政策可提供进一步支持。基金继续低配日本、英国和依赖商品贸易的国家，特别是澳大利亚和加拿大。基金继续物色机会增持部分西欧企业股票，主要由于当地加快推行货币支持措施及相辅相成的财政措施，且有迹象显示出现第二波新冠肺炎疫情的可能性下降。基金持仓十分多元化，包括数家创新企业，月内增持工业、银行、耐用消费品和原材料股。除估值具吸引力和政策扶持带动潜在增长外，鉴于美国大选、疫情发展形势严峻和社会动荡加剧等短期风险，我们认为此持仓部署有望在未来数月有效分散美国股票持仓的风险。基金继续超配具长期增长前景的企业股票，但对行业持仓进行战术性轮换，月内部分科技和非必需消费品股升幅扩大，基金趁机售出持仓获利，并增持部分工业、原材料和金融股，因这些企业有望受益于经济靠稳且无需周期性涨势作助力。为执行基金系统化策略，基金持有的一篮子最低波动股票权重维持在4%左右，藉此作为对冲股票风险敞口的辅助工具。

截至2020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。

理财计划发行机构:



与你 成就更多