

# 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—世界能源基金

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#
IPFD2145/IPFD3145	5—最高风险	A2-美元	LU0122376428	MERLU LX	C1050117000189
IPFD2146/IPFD3146	5—最高风险	A2-欧元	LU0171301533	MERENYA LX	C1050117000190
IPFD2147/IPFD3147	5—最高风险	A2-澳元对冲	LU1023058172	BGWEA2A LX	C1050117000191

#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

贝莱德世界能源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主要从事能源勘探，开发，生产及分销业务的公司之股本证券。

本基金可为进行对冲及有效投资组合管理而使用衍生工具，然而不会大量或主要使用衍生工具进行投资。

## 海外基金资料

基金总值:	1,933.2百万美元
基金价格(资产净值):	10.62美元(A2类)
成立日期:	2001年4月6日
交易日:	每日
基金经理 <sup>^</sup> :	白利德(Alastair Bishop) / Mark Hume
管理费:	每年1.75%

<sup>^</sup>于2018年3月1日之前基金由Alastair Bishop管理。  
基金的投资目标于2012年6月25日已被更改。

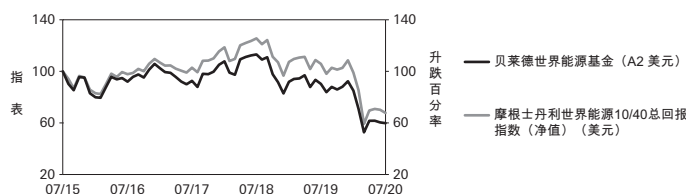
资料来源: 贝莱德, 截至2020年7月底

贝莱德世界能源基金乃贝莱德全球基金—世界能源基金之简称。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。

理财计划发行机构:

## 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	-29.7	-33.7	-35.4	-40.2	+6.2
A2欧元类别	-34.3	-37.6	-35.9	-43.9	-19.5
A2澳元对冲类别	-33.0	-37.5	-39.9	-43.8	-58.7
基准指数	-31.6	-36.0	-34.1	-32.3	+82.4

年度回报 (%)	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
A2美元类别	-29.9	+27.5	-0.6	-21.2	+11.4	-35.2
A2欧元类别	-21.9	+31.6	-12.6	-17.3	+13.5	-38.6
A2澳元对冲类别	-29.0	+27.7	-0.4	-21.5	+9.5	-38.4
基准指数	-23.5	+27.8	+5.4	-16.3	+12.3	-37.6

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。

于2015年9月30日，基金的表现基准从MSCI世界能源指数改为MSCI世界能源10/40总回报指数(净值)。变更的理由是新基准可反映此基金的投资组合管理所采用的UCITS集中程度限额，因此对基金而言提供更准确、适合和公正的比较。新基准已应用于基金从最初成立至今的表现记录。有关变更并不影响基金现行的管理方式。

# 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—世界能源基金

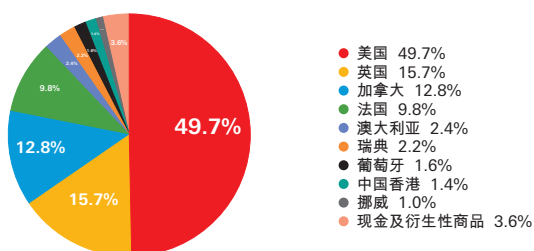
二零二零年八月

## 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）

国家/地区分布



资产分布

资产类别	占比
股票	96.5%
现金	3.6%
总和	100.1%

十大投资项目（截至2020年7月31日）

证券	%
TOTAL SE	9.8
CHEVRON CORP	9.5
ROYAL DUTCH SHELL PLC	7.6
BP PLC	6.0
CONOCOPHILLIPS	5.4
TC ENERGY CORP	5.1
KINDER MORGAN INC	4.5
WILLIAMS COMPANIES INC	4.4
SUNCOR ENERGY INC	4.1
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	3.4

## 海外基金经理评论

市场回顾及展望

本月基金取得负回报，表现跑赢基准。

基金策略

随着各经济体开始放松封锁，在经济数据改善的背景下，全球股市于六月份开始逐渐恢复。但是，美国新冠病毒病例的新一轮加速增长部分抵消了本轮股市回弹。在能源板块中，欧佩克宣布将减产协议再延长一个月，从八月开始继续扩大减产规模。这是供应侧的一个利好。不过，随着油价继续回升，北美公司已经开始恢复之前的停工。就需求侧而言，随着封锁措施的逐步解除，石油需求快速恢复，私人运输的恢复速度展现积极效应。飞机燃油需求则尚未恢复到同等程度，因为航空旅行的改善速度较慢。在此背景下，油价呈现正回报。短期来看，为遏制新冠疫情而采取的措施重创石油需求。能源大盘股完全有能力渡过这道难关。与 2015/16 年油价调整期相比，平均而言，这些大盘股企业进入本次经济下滑时具备如下特点：资产负债表更为强劲、成本监控能力更强、容易削减的短期投资比例更大。在当前的需求波动发生之前，我们预期美国页岩油产量增长将会显著下滑，目前我们已经看到非欧佩克石油供应国对油价下跌作出响应，截至目前资本性支出削减幅度约为三分之一。如果未来若干月需求回归正常，那么非欧佩克石油供应国的积极响应将有助于经济恢复。目前油价大幅走低，放大了投资不足推动的中期和持续上升周期的概率。我们预计短期内油价波动性将持续存在。对于眼光不局限于未来数周或数月的投资者而言，历史证明，在油价如此接近成本曲线时买入高质量能源股是非常成功的投资策略。各国央行与政府的大规模刺激措施表明，在经济恢复后，通胀压力有望上升；而在这种环境下，能源股业绩良好。

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