

贝莱德策略基金－美洲多元化股票绝对回报基金

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	中国银行理财信息登记系统登记编号#
IPFD2176/IPFD3176	4－高风险	A2-美元	LU0725887540	BSADA2U LX	C1050119000008
IPFD2177/IPFD3177	4－高风险	A2-欧元对冲	LU0725892466	BSADA2E LX	C1050119000009
IPFD2178/IPFD3178	4－高风险	A2-澳元	LU0840974975	BSADA2A LX	C1050119000010

#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

基金兼顾资本增长及收入，目标是让投资者在不同市场情况下均能取得绝对正回报。基金致力将至少70%的资产分配于在美国、加拿大及拉丁美洲注册成立或上市的公司股票，通过将至少70%的资产投资于股票及其它股本相关证券去实现此目标，并在适当时，投资固定收益证券（例如债券）、货币市场工具、存款及现金。股本相关证券包括金融衍生工具。在任何时间，基金大部份甚至全部资产可以现金方式持有，以抵御因使用金融衍生工具所产生的风险，或协助达成基金投资目标。

海外基金资料

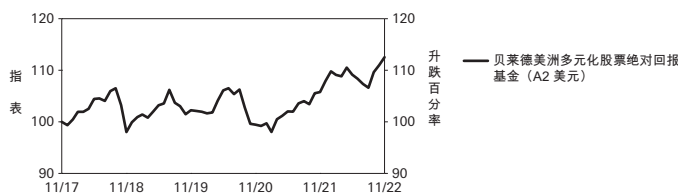
基金总值:	748.6百万美元
基金价格(资产净值):	144.70美元(A2类)
成立日期:	2012年2月17日
交易日:	每日
基金经理:	Raffaele Savi / Travis Cooke
管理费:	每年1.5%
表现费:	每年20%

资料来源: 贝莱德, 截至2022年11月底

基金大部分的资产以其它货币计值，因此，有关汇率的变化会影响其投资价值。基金运用的策略可能需使用衍生工具，因此可能导致基金整体风险水平上升。本基金投资者应了解，基金概不保证能产生正回报，作为绝对回报产品，基金绩效可能有别于股市整体趋势，因为股价上升或下跌均会影响基金整体价值。

理财计划发行机构:

海外基金表现 (截至2022年11月30日)



累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元类别	+3.1	+6.4	+10.1	+12.5	+44.7
A2欧元对冲类别	+2.3	+5.1	+6.2	+2.7	+27.8
A2澳元类别	+10.3	+13.6	+10.9	+27.2	+109.4

年度回报 (%)						
	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
A2美元类别	+4.9	+0.6	+2.2	-2.8	+8.8	+4.3
A2欧元对冲类别	+3.1	-2.0	-0.8	-4.2	+8.0	+3.0
A2澳元类别	-3.0	+11.8	+2.6	-11.8	+15.8	+12.9

资料来源: 贝莱德, 截至2022年11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。

贝莱德策略基金－美洲多元化股票绝对回报基金

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2022年11月30日）

行业分布(%)

	长仓	短仓	净额
健康护理	34.9	-30.2	4.7
信息技术	45.7	-41.4	4.3
必需消费品	19.2	-17.0	2.2
工业	54.2	-52.6	1.6
能源	13.8	-12.7	1.1
非必需消费品	33.0	-32.1	0.9
通信	9.7	-9.5	0.2
原材料	16.5	-17.0	-0.5
房地产	31.1	-32.3	-1.2
其他	96.2	-99.6	-3.4

国家/地区分布(%)

	长仓	短仓	净额
美国	354.1	-344.2	9.9

十大投资项目（截至2022年11月30日）

证券	%
DTE ENERGY COMPANY	2.6
PEPSICO INC	2.1
COLGATE-PALMOLIVE CO	2.0
PACCAR INC	1.8
BECTON DICKINSON AND COMPANY	1.8
CIGNA CORP	1.7
CMS ENERGY CORPORATION	1.7
HERSHEY COMPANY THE	1.7
BLACK HILLS CORPORATION	1.7
CLEARWAY ENERGY INC	1.7

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

本月基金取得正回报。

基金策略

美国小盘股。模型绩效普遍强劲：月内模型表现普遍强劲，带动美国小盘股取得出色绩效。质量和情绪相关观点是绩效最佳的选股信号。绩效领先的包括多个财务状况质量信号、消费者和投资者情绪计量指标以及环境、治理和社会相关指标。宏观主题观点也取得佳绩，行业持仓部署得当，带来强劲超额收益：健康护理、信息技术和工业净长仓配置充分捕捉到市场基调。美国大盘股。基本面观点绩效出色：美国大盘股继续取得强劲绩效。价值和多个质量相关基本面信号表现出色，绩效最佳的包括筛选侧重审慎财务管理和估值具吸引力企业的观点。投资者预期通胀触顶，引发市场进一步轮动，导致情绪观点组合内的若干趋势观点绩效欠佳，但关系和招聘相关观点有助提振情绪类观点绩效。市场形势利好周期股，工业企业长仓绩效出色。由于市场预期加息将放缓，质量成长型信息技术和健康护理公司长仓也利好绩效。美国中期策略。趋势观点绩效欠佳：月内市场形势转变，趋势和多个资金流观点绩效欠佳。美元年初至今强劲上涨的走势戛然而止，绩效最差的包括以知情投资者为基础的信号，以及捕捉货币趋势对公司基本面影响的信号。总体而言，模型对利率敏感的金行业出现误判。

截至2022年11月30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：