

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

贝莱德策略基金－智慧数据美国股票绝对回报基金

二零二五年十一月

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。

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	3－中度风险	A2-美元	LU0725887540	BSADA2U LX	C1050119000008
IPFD2177/IPFD3177		A2-欧元对冲	LU0725892466	BSADA2E LX	C1050119000009
IPFD2178/IPFD3178		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。

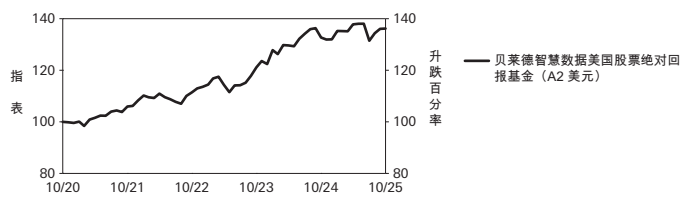
海外基金资料

基金总值：	1,534.6百万美元
基金价格（资产净值）：	174.44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2025年10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。

海外基金表现（截至2025年10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	-1.2	+2.6	+22.2	+36.2	+74.4
A2欧元对冲类别	-2.3	+0.5	+15.6	+26.2	+45.8
A2澳元类别	-4.3	+2.5	+19.0	+46.4	+158.6

年度回报 (%)						
	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A2美元类别	-2.8	+8.8	+4.8	+7.8	+7.8	+3.2
A2欧元对冲类别	-4.2	+8.0	+3.3	+5.7	+6.3	+1.3
A2澳元类别	-11.8	+15.8	+12.2	+7.5	+18.4	-2.3

资料来源：贝莱德，截至2025年10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。

理财计划发行机构：

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

贝莱德策略基金－智慧数据美国股票绝对回报基金

二零二五年十一月

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10月31日）

行业分布(%)

	长仓	短仓	净额
信息科技	32.4	-26.8	5.6
健康护理	31.0	-26.9	4.1
非必需消费品	30.2	-26.3	3.9
工业	44.0	-42.2	1.8
通信	8.6	-7.1	1.5
必需消费品	13.8	-13.3	0.5
金融	58.3	-58.1	0.2
能源	11.6	-12.0	-0.4
房地产	23.1	-24.5	-1.4
其他	18.4	-24.7	-6.3

国家/地区分布(%)

	长仓	短仓	净额
美国	271.3	-261.9	9.4

十大投资项目（截至2025年10月31日）

证券	%
百时美施贵宝	1.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.4
CUBESMART	1.4
DOVER CORP	1.4
CHARLES SCHWAB CORPORATION (THE)	1.3
LAM RESEARCH CORPORATION	1.3
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION	1.3
INVITATION HOMES INC	1.3
CULLEN/FROST BANKERS INC	1.3
TRAVELERS COMPANIES INC	1.3

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

本月基金录得正回报。

基金策略

市场出现这今年以来第二次重大变动，对冲基金仓位大幅调整。尽管如此，我们认为市场环境对策略的未来走向有利，而从历史上看，当市场大幅波动后出现新趋势时，策略往往表现良好。行业板块方面，我们目前在信息科技、健康医疗和非必需消费品行业持有长仓，并在公用事业、原材料和房地产行业持有短仓。

截至2025年10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