

# 贝莱德全球基金 欧洲基金

二零一九年七月

全国银行业理财信息登记系统登记编码：C1050114000213

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

高度风险



## 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。

## 海外基金投资目标

贝莱德欧洲基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于在欧洲注册或从事大部分经济活动的公司之股本证券。

## 海外基金经理评论

### 市场回顾及展望

- 本月基金取得负回报，但表现跑赢基准。

### 基金策略

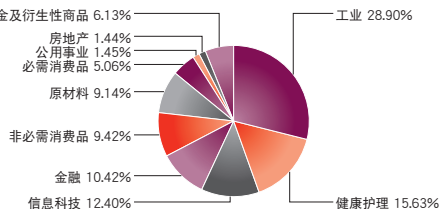
- 本月欧洲市场反弹，反弹4.4% (欧元)。值得注意的是，市场通胀预期继续下降。尽管欧元区核心通胀(不包括不稳定的食品和能源价格)6月反弹至1.2%，仍远低于欧洲央行的官方目标。因此，我们看到欧洲央行和美联储都做出了更大的承诺，以适应市场的货币政策。
- 行业方面，本月市场表现强劲，基金超配工业、信息技术和原材料股利好回报。基金对消费品、通信服务和财务的低配也有助于回报。然而对于非必需消费品的少量低配以及对房地产的少量超配则略微拖累了回报。
- 月底基金超配工业、信息技术、原材料、健康护理和房地产股。基金低配必需消费品、通信服务、金融、能源、公用事业和非必需消费品股。

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底；对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。以上资料仅供参考，关于公司名称只作解释投资策略之用，并不构成投资建议及可随时更改。

(MKTGH0719A-912174)

## 海外基金投资分布

### 行业分布



### 资产分布(%)

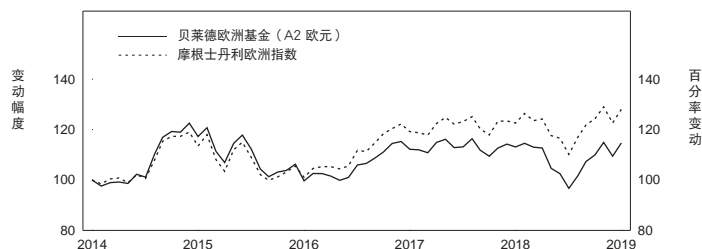
资产类别	占比	现金	占比	总和	占比
股票	93.87	现金	6.13	总和	100.00

### 前十大持股

证券	比重(%)
SAP SE	5.32
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4.91
RELX PLC	4.55
SAFRAN SA	4.43
NOVO NORDISK A/S	3.89
LONZA GROUP AG	3.78
ASML HOLDING NV	3.40
SIKA AG	3.16
DSV A/S	3.09
SANOFI SA	2.97

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底。以上资料仅供参考，并不代表时及将来的基金比重。持股比重及可随时更改。

## 海外基金表现



累积回报 (%)	时间					
	6个月	1年	3年	5年	成立至今	
基金 (A2类)	18.60	1.39	15.07	14.68	395.52	
基准	16.24	4.46	26.72	28.05	462.69	
历年回报 (%)	年份					
	14	15	16	17	18	年初至今
基金 (A2类)	2.58	10.97	-5.60	6.80	-14.54	18.60
基准	6.84	8.22	2.58	10.24	-10.57	16.24

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底。基金表现以欧元投资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。

## 海外基金资料

基金总值	: 1,247.36百万欧元
基金价格(资产净值)	: 114.71欧元(A2类)
成立日期	: 1993年11月30日
进行交易	: 每日
基金经理	: Stefan Gries
管理费	: 每年1.5%
投资经理	: BlackRock (Luxembourg) S.A.
ISIN 代码	: LU0011846440
彭博代码	: MERSEEI

于2019年6月13日之前基金由Nigel Bolton 及 Brian Hall管理。于2017年6月20日之前基金由Nigel Bolton及Zehrid Osmani管理。

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底

贝莱德欧洲基金是贝莱德全球基金—欧洲基金之简称。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。基金的投资集中于欧洲，因此与较多多元化的投资相比，其波动性或会较高。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。