

# 贝莱德全球基金 中国基金(美元)

二零一九年七月

全国银行理财信息登记系统登记编号：C1050118000008

可依据该编号在“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。基金最多可以其总资产的10%透过沪港股票市场交易互联互通机制投资于在中国上市的若干合格中国A股。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。

## 海外基金投资目标

贝莱德中国基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于在中华人民共和国注册或从事大部份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

- 本月基金取得正回报，表现跑输基准。

### 基金策略

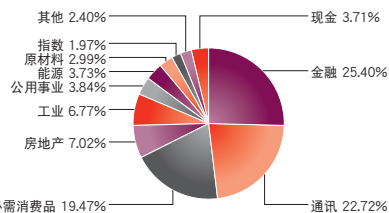
- 非必需消费品对本月基金回报产生最大拖累，主要是由于所选个股的表现不及预期；公共事业板块的个股选择对基金回报亦有所拖累；房地产板块的个股选择对基金回报也有所拖累；基金在通讯服务板块选择的个股对基金回报的贡献最大；基金没有选持健康医疗板块的股票也对基金回报有所贡献。
- 个别板块方面，相较于基准，基金目前超配最多的是通讯服务板块，投研团队认为在当前的宏观经济条件下(增长放缓同时利率降低)，该板块仍有一定的高质量增长空间。
- 基金同时超配了公共事业板块，主要的理由在于板块本身的防御性和煤价的潜在下跌空间。基金低配了消费必需品，主要由于该板块估值过高，同时缺少增长动力。此外，基金没有配置医疗行业，原因是监管风险可能对基本面造成重大不利影响。

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。以上资料只供参考，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(%)

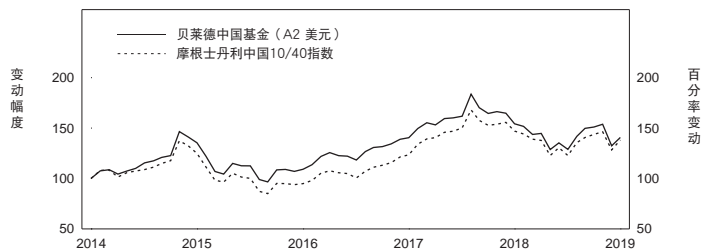
股票	现金	总和
94.27	5.73	100.00

### 前十大持股

证券	比重(%)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9.63
TENCENT HOLDINGS LTD	9.07
BANK OF CHINA LTD	4.39
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	4.10
MOMO INC	3.60
BAIDU INC	3.43
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	2.84
CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD	2.74
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	2.27
CHINA MOBILE LTD	2.26

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底。以上资料只供参考，并不代表现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(%)	6个月					1年					3年					5年					成立至今				
	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准	基金(A2类)	基准					
历年回报(%)	14	15	16	17	18	年初至今	基金(A2类)	14.61	-2.58	5.15	36.73	-20.33	9.17	基准	8.38	-8.01	0.43	49.33	-18.25	12.55					

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底。基金表现以美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	: 1,293.03百万美元
基金价格(资产净值)	: 17.97美元(A2类)
成立日期	: 2008年6月24日
进行交易	: 每日
基金经理	: 朱悦(Helen Zhu) / Lucy Liu
管理费	: 每年1.5%
投资经理	: BlackRock (Luxembourg) S.A.
ISIN 代码	: LU0359201612
彭博代码	: BLKCHA2 LX

于2019年5月1日之前基金由Helen Zhu管理。于2017年4月4日之前基金由Andrew Swan及Helen Zhu管理。于2014年7月2日之前基金由Andrew Swan及Emily Dong管理。

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底

贝莱德中国基金是贝莱德全球基金—中国基金之简称。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。基金投资于股票，可能因股票价格波动招致重大亏损。基金的投资集中于中国，因此与较多元化的投资相比，其波动性或会较高。额外风险涉及流动性及汇回投资于中国股票证券的资本。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。