

代客境外理财计划—开放式海外基金型 贝莱德策略基金 美洲多元化股票绝对回报基金(澳元)

二零一九年七月

全国银行业理财信息登记系统登记编码：C1050119000010
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

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。

海外基金经理评论

市场回顾及展望

- 月内基金取得正回报。

基金策略

- 虽然市场走势改变，但美国小盘股采用以全新的机器学习基本面为依据的投资观点取得良好绩效。在股票遭抛售及债券收益率下跌的环境下，我们的信号组合投资观点利用机器学习度身定制传统定量因子组合，在5月取得出色绩效。利好方面，虽然股市在6月回升，但这信号再次取得最佳绩效。尽管股票回升，但10年期债券收益率仍逐步靠近2%水平。这信号对于银行股最具成效，但并无单一股票对绩效产生特别显著的影响。另外有数个以基本面质量为依据的投资观点也取得佳绩。
- 拉丁美洲方面，基金选持的墨西哥股票回升。特朗普将关税矛头转向墨西哥，导致基金选持的墨西哥股票在5月拖累绩效。由于投资者追捧抗跌性最强的股票，基金选持的墨西哥优质股票在6月对回报贡献最大。
- 美国中期策略方面，基金选持的信息科技股票绩效欠佳。总体来说，从模型得出的结果在6月利好绩效，我们充分利用机器学习结合信号和数据的数据的方针对基金回报。但有利影响未能全部抵消信息科技选股欠佳的不利影响，互联网和软件行业持仓均有损回报。
- 加拿大方面，以衡量市场情绪的传统和全新趋势指标为依据的投资观点绩效欠佳。月内加拿大的基本面和价格趋势均不如预期。
- 美国大盘股方面，股市回升，加上美元走弱，导致从模型得出的结果不利绩效。5月股市下跌时，以债券市场情绪为依据的投资观点曾取得佳绩，但其后标普500指数上升，这个投资观点有损回报。

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)

海外基金资料

基金总值	: 1,300.23百万美元
基金价格(资产净值)	: 191.37澳元(A2类)
成立日期	: 2012年10月10日
进行交易	: 每日
基金经理	: Raffaele Savi/Travis Cooke
管理费	: 每年1.5%
表现费	: 每年20%
投资经理	: BlackRock (Luxembourg) S.A.
ISIN 代码	: LU0840974975
彭博代码	: BSADA2A

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底

海外基金投资分布

行业分布(%)

	长仓	短仓	净额
工业	50.80	-47.21	3.60
健康护理	20.55	-19.56	0.99
房地产	32.22	-31.41	0.80
通讯	11.61	-11.11	0.51
能源	10.26	-9.99	0.27
公用事业	20.69	-20.49	0.20
必需消费品	13.58	-13.85	-0.27
非必需消费品	25.63	-26.17	-0.54
信息科技	32.85	-33.88	-1.03
其他	75.97	-78.32	-2.34
现金及衍生性商品	0.00	-0.97	-0.97

主要国家分布(%)

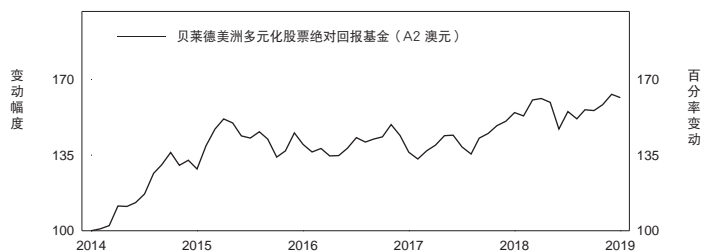
	长仓	短仓	净额
智利	1.25	0.00	1.25
哥伦比亚	0.34	0.00	0.34
美国	258.19	-258.17	0.02
秘鲁	0.01	0.00	0.01
巴西	11.10	-11.11	-0.01
加拿大	18.82	-18.86	-0.04
墨西哥	4.46	-4.82	-0.36

前十大持股

证券	比重(%)
IDACORP INC	2.19
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	1.86
EASTGROUP PROPERTIES, INC.	1.60
PACCAR INC	1.43
RLJ LODGING TRUST	1.33
MORGAN STANLEY	1.22
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	1.18
CRANE CO	1.14
GENERAL MILLS INC	1.11
CURTISS-WRIGHT CORPORATION	1.10

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)	4.15	4.47	15.46	61.60	84.44

历年回报(%)

	14	15	16	17	18	年初至今
基金(A2类)	13.32	22.09	0.14	-3.04	11.83	4.15

资料来源：贝莱德，截至2019年6月底。基金表现以澳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。

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。

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。