

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－世界黄金基金

二零二四年八月

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#
IPFD2131/IPFD3131	5－最高风险	A2-美元	LU0055631609	MIGGMFI LX	C1050116000237
IPFD2367/IPFD3367		A2-欧元	LU0171305526	MIGGMFX LX	C1050124000035
IPFD2374/IPFD3374		A2-欧元对冲	LU0326422689	MIWGDUA LX	C1050124000043
IPFD2378/IPFD3378		A2-新加坡元对冲	LU0368265764	BGWGHA2 LX	C1050124000047

#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

贝莱德世界黄金基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于全球各地主要从事金矿业务的公司的股本证券。基金亦可投资于主要从事其他贵金属或矿物及基本金属或采矿业务的公司之股本证券。基金不会实际持有黄金或其他金属。

海外基金资料

基金总值:	4,116.6百万美元
基金价格(资产净值):	40.59美元(A2类)
成立日期:	1994年12月30日
交易日:	每日
基金经理:	Evy Hambro / Tom Hall
管理费:	每年1.75%

资料来源: 贝莱德, 截至2024年7月底

由2005年9月1日起, 汇丰将会向透过本行转换基金的客户收取1%转换费。

▲新管理费于2005年10月21日生效。

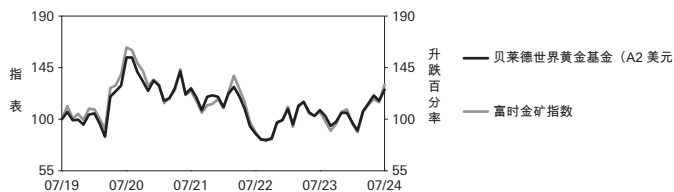
贝莱德世界黄金基金乃贝莱德全球基金－世界黄金基金之简称。

基金投资于股票, 可能因股票价值波动招致重大亏损。基金持有特别集中的投资组合, 如某一项投资价值下跌, 可能较持有较多项投资的基金受更大影响。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。

理财计划发行机构:

海外基金表现(截至2024年7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	+29.7	+16.5	-1.0	+25.7	+305.9
A2欧元类别	+30.2	+18.6	+8.5	+29.2	+458.8
A2欧元对冲类别	+28.5	+13.8	-9.9	+8.9	-46.4
A2新加坡元对冲类别	+28.5	+13.9	-6.0	+17.2	-34.6
基准指数	+35.6	+22.3	+4.4	+30.2	+15.8

年度回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A2美元类别	+34.5	+28.4	-10.6	-17.0	+6.5	+19.1
A2欧元类别	+37.1	+17.4	-3.3	-11.9	+2.8	+21.6
A2欧元对冲类别	+30.2	+25.2	-12.0	-20.3	+2.7	+17.8
A2新加坡元对冲类别	+33.6	+26.7	-11.2	-18.1	+3.7	+17.8
基准指数	+41.2	+23.2	-12.7	-15.5	+9.4	+19.9

资料来源: 贝莱德, 截至2024年7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。

业绩比较基准/基准指数不是预期收益率, 不代表产品的未来表现和实际收益, 不构成对产品收益的承诺。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－世界黄金基金

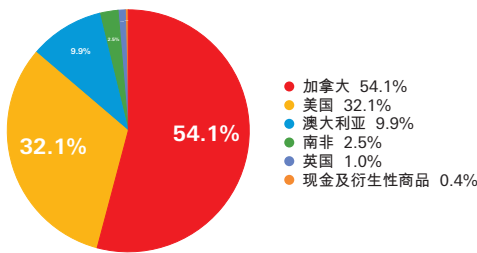
二零二四年八月

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2024年7月31日）

国家/地区分布



资产分布

股票	95.3%	其他	3.8%	另类产品	0.5%
现金	0.4%	总和	100.0%		

十大投资项目（截至2024年7月31日）

证券	%
纽蒙特黄金	8.8
伊格尔矿业	8.1
巴里克黄金	7.7
奋进矿业	6.1
金罗斯黄金	6.1
北方之星资源	4.8
ALAMOS GOLD INC	4.7
惠顿贵金属	4.6
安格鲁阿散蒂黄金有限公司	4.0
泛美白银公司	4.0

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，表现跑输基准。

基金策略

黄金价格在过去18个月中大幅上涨，得益于强劲的央行需求和亚洲地区强劲的实物需求。我们的中期基本情景是黄金将继续逐渐上涨，并认为结构性较高的地缘政治风险、比预期更持久的通胀以及较高的整体股票市场估值是目前持有黄金的强有力的理由。然而，考虑到黄金价格的变动，贵金属股的表现有些令人失望。在我们看来，主要原因是生产商在过去3年中经历了显著的成本上涨，这意味着更高的黄金价格没有转化为人们所预期的利润扩张。另一个因素是黄金股似乎不受投资者青睐，尤其是主动和指数黄金股基金出现了资金流出。展望未来，我们认为成本上涨的最糟情况已经过去。与此同时，根据我们的经验，通常需要对黄金股票持乐观态度的时候是市场情绪严重低迷的时候。在当前的黄金价格下，生产商正在产生强劲的自由现金流水平，关键在于他们如何使用这笔现金，因此我们认为即将到来的第二季度报告季尤为重要。

截至2024年7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