

贝莱德策略基金－智慧数据美国股票绝对回报基金

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	4－高风险	A2-美元	LU0725887540	BSADA2U LX	C1050119000008
IPFD2177/IPFD3177	4－高风险	A2-欧元对冲	LU0725892466	BSADA2E LX	C1050119000009
IPFD2178/IPFD3178	4－高风险	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

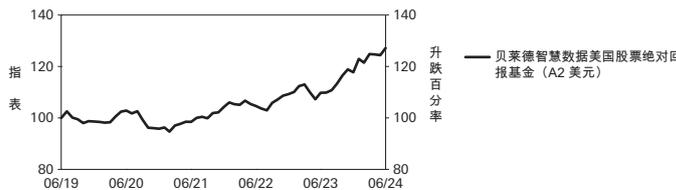
基金总值:	746.0百万美元
基金价格(资产净值):	169.36美元(A2类)
成立日期:	2012年2月17日
交易日:	每日
基金经理:	Raffaele Savi / Travis Cooke
管理费:	每年1.5%
表现费:	每年20%

资料来源: 贝莱德, 截至2024年6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。

理财计划发行机构:

海外基金表现 (截至2024年6月30日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元类别	+8.0	+15.8	+29.2	+27.2	+69.4
A2欧元对冲类别	+7.3	+14.5	+23.5	+17.8	+45.4
A2澳元类别	+10.6	+15.9	+45.8	+34.1	+147.4

年度回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A2美元类别	+2.2	-2.8	+8.8	+4.8	+7.8	+8.0
A2欧元对冲类别	-0.8	-4.2	+8.0	+3.3	+5.7	+7.3
A2澳元类别	+2.6	-11.8	+15.8	+12.2	+7.5	+10.6

资料来源: 贝莱德, 截至2024年6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。

贝莱德策略基金－智慧数据美国股票绝对回报基金

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6月30日)

行业分布(%)

	长仓	短仓	净额
信息科技	44.5	-38.5	6.0
健康护理	35.9	-30.3	5.5
非必需消费品	36.8	-32.0	4.8
工业	56.5	-54.7	1.8
通信	12.7	-11.1	1.6
能源	21.2	-21.4	-0.2
公用事业	9.4	-10.1	-0.7
金融	66.7	-67.6	-0.9
必需消费品	17.1	-18.7	-1.7
其他	35.8	-42.3	-6.5

国家/地区分布(%)

	长仓	短仓	净额
美国	336.5	-326.7	9.8

十大投资项目 (截至2024年6月30日)

证券	%
万事达	3.5
LAM RESEARCH CORPORATION	2.6
达信	2.4
KIMBERLY-CLARK CORPORATION	2.2
泰科电子	2.2
CMS ENERGY CORPORATION	2.0
依欧格资源	2.0
DEVON ENERGY CORPORATION	1.9
MURPHY OIL CORPORATION	1.8
CINTAS CORPORATION	1.8

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。

基金策略

我们继续密切注视风格时机模型，以把握动能因子近期强势的转弱迹象。获利主题的性质不断转变(为有益于市场的风格集中度不足情况提供支持)，加之“由下至上”基本面动能指标(过往和前瞻性估计)带来有力支持，反映人工智能和GLP-1减肥药物等概念交易仍有望延续势头。尽管经济动能降温，但相似性模型反映周期处于中后期的宏观和市场格局，而且随后6个月出现衰退的概率偏低。线上招聘广告的起薪信息和网上货品/服务价格等通胀数据为市场重新确立通胀重返目标的论调提供佐证。线上招聘广告的起薪信息和网上货品/服务价格等通胀数据为市场重新确立通胀降温的论调提供佐证。然而，利率时机模型继续支撑利率长期维持在较高水平的论调，并且对较长期债券收益率持正面观点。

截至2024年6月30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: