

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 法巴灵活系列I商品基金

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	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2225/IPFD3225	4-高风险	Classic, Capitalization	LU1931956285	BFICCUA LX	C1050112000210

#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

中线而言，基金旨在提升资产价值及表现优于其基准彭博商品(农业及牲畜除外)指数(RI)(Bloomberg Commodity Ex-Agriculture and Livestock Capped Total (RI))。在符合适用的欧洲理事会指令的建议下，本子基金可投资于彭博商品(农业及牲畜除外)指数(RI)及/或任何其他反映各行业商品的指数。

## 海外基金资料

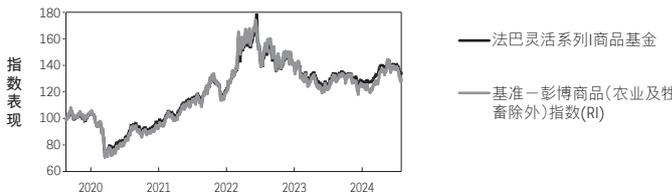
基金总值	240.34百万美元 (截至2024年7月31日)
基金价格(净值)	69.86美元(资本类别) (截至2024年7月31日)
过去十二个月最高/最低净值	74.74美元/63.74美元(资本类别)
成立日期	2006年2月14日
基金净值计算	每日
基金经理	Maxime PANEL
管理费	1.5%
财政年度终结日	每年6月30日
管理公司	法国巴黎资产管理

资料来源：法巴资产管理，截至2024年7月31日。

法巴灵活系列I商品基金为一汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买法巴商品基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列－法巴灵活系列I商品基金而与法巴商品基金、其基金管理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

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。

## 海外基金表现(截至2024年7月31日)



累积回报(%)	1个月	3个月	1年	3年	5年	成立至今
投资组合	-3.11	-2.35	+0.34	+13.87	+32.34	-16.85
基准	-4.88	-3.28	-1.77	+11.72	+28.74	-27.26

累积回报(%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
投资组合	+6.85	-6.06	+25.68	+17.41	-9.96	+5.58
基准	+11.66	-10.46	+28.56	+18.83	-12.30	+4.70

- 本资料所述的基金表现属于经典－资本类别。
- 上表所展示基金成立首个历年的表现，涵盖自成立日起至该历年年底的业绩表现。

法巴全球商品基金于2019年11月15日并入BNP Paribas Flexi I SICAV的全新子基金，成为法巴灵活系列I商品基金。基金以完全相同的流程、投资策略及收费管理。本文件所呈列于2019年11月15日前的所有表现及风险指标数据均为前身法巴全球商品基金的表现及风险指标数据。

投资附带风险，以往业绩并不是产品最终业绩的可靠依据。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

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

理财计划发行机构：



与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 法巴灵活系列I商品基金

二零二四年八月

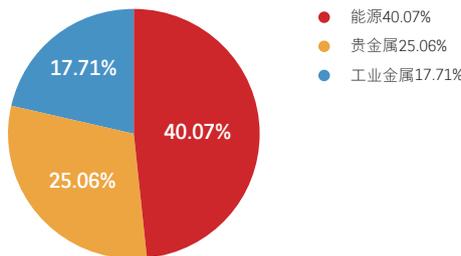
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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)

### 类别分布



### 资产分布

股票	0.0%	债券	88.07%
流动资金	11.93%	总和	100%

### 十大投资项目 (截至2024年7月31日)

主要持仓	%
黄金	17.00
布兰特原油	9.35
WTI原油	9.32
天然气	8.26
银	8.06
铜	6.48
铝	4.57
GAS OIL	4.51
汽油	4.51
燃料油	4.11

## 海外基金经理评论

法国巴黎银行Flexi I Commodities (BFICUA LX Equity)6月份下跌-3.02%。BCOM农业和畜牧业上限指数下跌-4.88%。尽管7月中旬出现大幅回调，但与6月底相比，全球股市收盘上涨1.6%。新兴市场股市下跌0.1%，原因是中国股市下跌，而中国股市则受到经济增长令人失望的影响。债券市场受益于最近几周主要发达经济体政策利率下调的预期增强，这得益于美联储在7月30日至31日的联邦公开市场委员会会议上的鸽派情绪。然而，地缘政治紧张局势的恶化和新兴市场的政治不确定性，以及近期大选后的欧洲和11月大选前的美国，继续加剧投资者的紧张情绪。大宗商品方面，贵金属(+2.19%)板块是唯一表现优异的板块，在地缘政治风险升级、利率前景和预算赤字担忧的背景下，黄金(+3.63%)价格创下新高。工业金属板块(-7.23%)也因中国需求放缓、库存达到峰值和创纪录的生产水平而遭受损失。能源(-8.09%)在整个7月都在挣扎，因为对增长放缓的担忧和对中国需求的担忧令WTI(-3.39%)和布伦特原油(-3.78%)承压。天然气(-21.63%)录得年内最大百分比跌幅，原因是高库存水平的担忧。随著天然气价格下跌，天然气远期曲线所表现出的正价差变陡，这导致该基金的表现优于市场基准，尤其是延期的BCOM展销表现。

## 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。

## 另类投资基金策略说明

本子基金是采用合成复制方法投资于各项指数。因此，子基金可透过受监管或场外交易市场，投资于指数的衍生工具，例如与上述指数挂钩的掉期(如指数掉期)、期权、期货和远期合约。特别是子基金可订立掉期协议(相对于指数表现的浮息或定息掉期)。本子基金透过衍生金融工具对反映各行业商品价格整体趋势的指数的投资，可介乎其资产净值的0%至100%。

本子基金把其最少2/3的资产投资于与任何类型商品价格挂钩的债券或其他同类证券、货币市场工具和可转让证券，以及这类资产的衍生金融工具。

本子基金亦可把其余部份的资产(即最多1/3的资产)投资于任何其他可转让证券、货币市场工具、衍生金融工具或现金，并可把最高10%资产投资于其他集体投资计划。