

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－可持续环球动力股票基金

二零二四年十二月

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#
IPFD2028/IPFD3028	4－高风险	A2-美元	LU0238689110	MERGDAU LX	C1050111000168

#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

贝莱德可持续环球动力股票基金以贯彻侧重环境、社会及管治(「ESG」)原则的投资方式尽量提高总回报为目标。基金将其至少70%的总资产投资于环球股本证券，不设既定的国家或地区限制。基金一般寻求投资于投资顾问认为估值偏低的证券，亦会投资于小型及新兴增长公司的股本证券。货币风险将灵活管理。

海外基金资料

基金总值：	446.5百万美元
基金价格(资产净值)：	35.78美元(A2类)
成立日期：	2006年2月28日
交易日：	每日
基金经理 [^] ：	Rick Rieder / 孔睿思(Russ Koesterich, CFA) / Kate Moore / Sarah Thompson / Randy Berkowitz
管理费：	每年1.5%

[^]于2024年6月30日之前基金由Rick Rieder、Russ Koesterich及David Clayton管理。

资料来源：贝莱德，截至2024年11月底

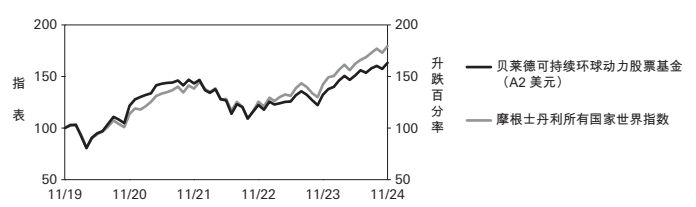
于2024年2月23日，贝莱德环球动力股票基金已更名为贝莱德可持续环球动力股票基金。基金的投资政策及目标已被更改。在此之前的业绩表现是在不再适用的情况下达致的。基准指数已由标普500 (60%)及富时世界(美国除外)(40%)指数更改为摩根士丹利所有国家世界指数。在2024年2月23日之前的基准指数表现属于标普500 (60%)及富时世界(美国除外)(40%)指数之表现。

贝莱德可持续环球动力股票基金是贝莱德全球基金－可持续环球动力股票基金之简称。

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。

海外基金表现 (截至2024年11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	+8.1	+23.3	+13.9	+63.2	+257.8
基准指数	+10.5	+26.2	+29.8	+79.5	+368.3

年度回报 (%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A2美元类别	+26.0	+24.5	+14.8	-19.7	+17.0	+18.4
基准指数	+27.9	+15.1	+21.7	-16.5	+23.4	+20.3

资料来源：贝莱德，截至2024年11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。

理财计划发行机构：

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－可持续环球动力股票基金

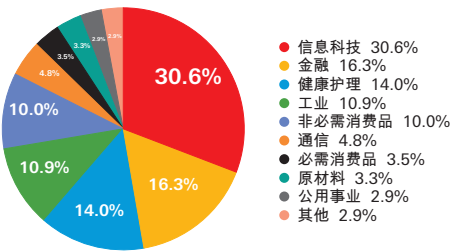
二零二四年十二月

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11月30日）

行业分布



资产分布

股票	99.1%	大宗商品	0.2%	现金	0.6%
总和	99.9%				

十大投资项目（截至2024年11月30日）

证券	%
英伟达	5.5
微软	5.3
万事达	3.5
苹果	2.8
联合健康	2.5
ALPHABET（谷歌母公司）	2.4
亚马逊	2.1
特灵科技	2.0
达信商业	2.0
前进保险	2.0

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，表现与基准持平。

基金策略

我们相信，美联储将继续调整美国货币政策，并会适度调低短期利率，但**2025**年的减息步伐和幅度可能因财政政策的潜在变动而减慢。值得注意的是，潜在的减税政策可能为公司利润带来支持，但会加重美国预算赤字，并为长期利率带来上升压力。考虑到上述所有因素，我们相信美国经济增长有望在**2025**年维持稳健，因而乐于增加超配股票和对久期的偏低配置。综观股票部署，我们继续超配信息技术和非必需消费品业的长远持续增长型公司，并对金融和能源业采取周期性配置以平衡上述部署，这两类行业具有优势，受益于新任共和党政府潜在推行的去监管措施。

截至2024年11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:



与你 成就更多