

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－世界能源基金

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#
IPFD2145/IPFD3145	5－最高风险	A2-美元	LU0122376428	MERLU LX	C1050117000189
IPFD2146/IPFD3146	5－最高风险	A2-欧元	LU0171301533	MERENYA LX	C1050117000190
IPFD2373/IPFD3373	5－最高风险	A2-欧元对冲	LU0326422176	MERWEUA LX	C1050124000042
IPFD2147/IPFD3147	5－最高风险	A2-澳元对冲	LU1023058172	BGWEA2A LX	C1050117000191
IPFD2377/IPFD3377	5－最高风险	A2-新加坡元对冲	LU0368265418	BGWEA2H LX	C1050124000046

#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

贝莱德世界能源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能源勘探，开发，生产及分销业务的公司之股本证券。

本基金可为进行对冲及有效投资组合管理而使用衍生工具，然而不会大量或主要使用衍生工具进行投资。

海外基金资料

基金总值：	2,134.2百万美元
基金价格(资产净值)：	26.28美元(A2类)
成立日期：	2001年4月6日
交易日：	每日
基金经理 [^] ：	白利德(Alastair Bishop) / Mark Hume
管理费：	每年1.75%

[^]于2018年3月1日之前基金由Alastair Bishop管理。基金的投资目标于2012年6月25日已被更改。

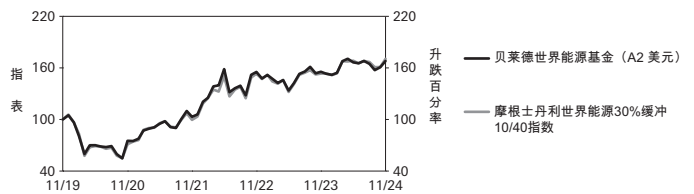
资料来源：贝莱德，截至2024年11月底

贝莱德世界能源基金乃贝莱德全球基金－世界能源基金之简称。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	+1.0	+8.1	+62.9	+68.0	+162.8
A2欧元类别	+4.0	+11.7	+75.6	+75.2	+123.1
A2欧元对冲类别	+0.2	+6.3	+51.4	+51.1	-35.8
A2澳元对冲类别	+0.2	+6.5	+52.9	+46.4	-6.3
A2新加坡元对冲类别	+0.1	+6.2	+56.5	+56.9	-30.2
基准指数	+1.3	+11.1	+71.3	+70.5	+371.5

年度回报 (%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A2美元类别	+11.4	-28.5	+41.2	+39.6	+3.7	+9.7
A2欧元类别	+13.5	-34.6	+52.6	+48.1	+0.1	+15.1
A2欧元对冲类别	+7.8	-29.9	+39.1	+35.3	+1.2	+8.1
A2澳元对冲类别	+9.5	-32.4	+38.9	+35.5	+1.6	+8.2
A2新加坡元对冲类别	+10.1	-30.4	+40.6	+39.0	+1.7	+8.0
基准指数	+12.3	-29.8	+39.3	+42.2	+4.4	+11.1

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。于2020年12月4日，基准指数已由MSCI世界能源10/40总回报指数(净值)更改为摩根士丹利世界能源30%缓冲10/40指数。在2020年12月4日之前的基准指数表现属于MSCI世界能源10/40总回报指数(净值)。

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－世界能源基金

二零二四年十二月

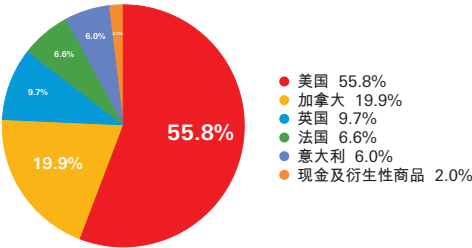
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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）

海外基金经理评论

国家/地区分布



资产分布

股票	98.1%	现金	2.0%	总和	100.1%
----	-------	----	------	----	--------

十大投资项目（截至2024年11月30日）

证券	%
壳牌	9.7
埃克森美孚	9.1
康菲石油	7.3
威廉姆斯公司	5.8
道达尔	5.6
钱尼尔能源	4.8
依欧格资源	4.8
TARGA RESOURCES CORP	4.8
加拿大自然资源	4.3
雪佛龙	4.1

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。

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

美国电力行业某些领域的供应紧张状况表明，尽管在交通运输领域在努力减少对原油的依赖，能源系统依然高度依赖化石能源。全球原油需求持续创新高，而电动车销售也在不断增加市场份额。与2024年相似，预计2025年原油产量增长将大致与原油需求的预计增加相当，这导致了行业的短期波动。然而，展望未来，我们认为需求增长将持续，并支持中期原油价格。

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